



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

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

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

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

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

Aktienmärkte größtenteils im Minus

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

WKN A0MZC7
ISIN LU0315299569

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,48	-0,32	10,31	79,70

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	29,85 %
Japan	21,01 %
Cayman Inseln	8,57 %
Niederlande	4,28 %
Deutschland	3,38 %
Frankreich	3,01 %
Jungferninseln (GB)	2,80 %
Belgien	2,26 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,20 %
Bermudas	2,01 %
Jersey	2,00 %
Mexiko	1,20 %
Schweiz	1,11 %
Taiwan	1,01 %
Spanien	0,99 %
Italien	0,94 %
Österreich	0,90 %
China	0,84 %
Hongkong	0,80 %
Südafrika	0,70 %
Singapur	0,53 %
Luxemburg	0,50 %
Großbritannien	0,41 %
Südkorea	0,41 %
Australien	0,39 %
Malaysia	0,29 %
Dänemark	0,23 %
Schweden	0,21 %
Norwegen	0,14 %
Thailand	0,14 %
Zypern	0,12 %
Wertpapiervermögen	93,23 %
Optionen	0,49 %
Bankguthaben	5,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,43 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	10,59 %
Software & Dienste	9,66 %
Immobilien	8,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,41 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,64 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,57 %
Hardware & Ausrüstung	7,35 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,55 %
Transportwesen	4,89 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,48 %
Investitionsgüter	3,31 %
Versorgungsbetriebe	2,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,60 %
Banken	2,36 %
Automobile & Komponenten	1,92 %
Energie	1,42 %
Medien	1,01 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,78 %
Verbraucherdienste	0,77 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,69 %
Media & Entertainment	0,40 %
Versicherungen	0,40 %
Wertpapiervermögen	93,23 %
Optionen	0,49 %
Bankguthaben	5,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,43 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 446.356.978,32)	463.468.825,11
Optionen	2.495.077,53
Bankguthaben	29.060.739,10
Zinsforderungen	7.232,74
Zinsforderungen aus Wertpapieren	650.997,16
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.117.696,00
	498.800.567,64
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.500.239,74
Sonstige Passiva	-382.689,70
	-1.882.929,44
Fondsvermögen	496.917.638,20
Umlaufende Anteile	4.387.425,000
Anteilwert	113,26 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG CV v.15(2022)	0	0	900.000	89,5000	720.418,57	0,14
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG CV v.16(2023) ²⁾	0	0	1.800.000	98,5000	1.585.725,78	0,32
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG CV v.18(2025)	0	0	3.700.000	97,1830	3.215.965,48	0,65
						5.522.109,83	1,11
CNH							
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	0	15.000.000	119,9340	2.384.373,76	0,48
						2.384.373,76	0,48
EUR							
BE0002259282	0,188 % Cofinimmo S.A. CV v.16(2021)	0	0	4.500	146,3680	657.997,87	0,13
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022) ²⁾	0	0	1.700.000	107,4810	1.827.177,00	0,37
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023)	0	0	23.000	65,1370	1.497.710,37	0,30
XS1648220520	0,000 % Strategic International Group Ltd. CV v.17(2022)	0	0	800.000	127,2580	1.018.064,00	0,20
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)	0	0	4.800.000	97,1500	4.663.200,00	0,94
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)	0	0	7.700	342,3390	2.636.010,30	0,53
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)	0	0	1.000	287,7500	287.750,00	0,06
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	0	1.100.000	99,2120	1.091.332,00	0,22
						13.679.241,54	2,75
GBP							
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	3.700.000	97,7710	4.199.590,20	0,85
						4.199.590,20	0,85
HKD							
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd. CV v.18(2023)	4.000.000	0	10.000.000	97,3000	1.104.063,36	0,22
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd. CV v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	104,1250	590.753,33	0,12
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group CV v.18(2023)	0	0	40.000.000	97,3330	4.417.751,25	0,89
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)	0	0	22.000.000	99,7620	2.490.399,30	0,50
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co. CV v.17(2022)	4.000.000	0	33.000.000	101,4870	3.800.191,76	0,76
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2023)	32.000.000	0	32.000.000	122,8370	4.460.261,66	0,90
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd CV v.18(2023)	0	0	18.000.000	98,2160	2.006.022,99	0,40
						18.869.443,65	3,79
JPY							
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	200.000.000	150.000.000	100,5500	1.213.891,12	0,24
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	0	600.000.000	102,5000	4.949.730,06	1,00
XS1720963443	0,000 % Chugoku Electric Power Co Inc. CV v.17(2022)	100.000.000	0	360.000.000	107,6580	3.119.286,08	0,63
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)	0	0	260.000.000	103,4250	2.164.239,29	0,44
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)	0	0	170.000.000	102,5750	1.403.449,68	0,28
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)	0	0	280.000.000	101,1500	2.279.451,30	0,46
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	0	0	570.000.000	101,3000	4.647.192,90	0,94
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)	120.000.000	0	360.000.000	103,8330	3.008.460,42	0,61
XS1876473049	0,000 % LINE Corporation CV v.18(2025)	240.000.000	0	240.000.000	91,0000	1.757.757,80	0,35
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	0	490.000.000	300.000.000	99,9750	2.413.898,84	0,49
XS1580542139	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2024)	400.000.000	0	400.000.000	100,4000	3.232.213,97	0,65
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	50.000.000	0	400.000.000	111,4500	3.587.950,67	0,72
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	0	0	310.000.000	115,4370	2.880.136,85	0,58
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills CV v.18(2025)	0	0	250.000.000	102,0000	2.052.327,10	0,41
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	0	0	150.000.000	103,3000	1.247.090,52	0,25
XS1873180415	0,000 % SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	0	0	320.000.000	106,1120	2.732.881,98	0,55
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	0	0	210.000.000	97,3750	1.645.785,24	0,33
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	200.000.000	0	900.000.000	116,5500	8.442.307,88	1,70
XS1915588559	0,000 % Takashimaya Co. Ltd. CV v.18(2028) ²⁾	360.000.000	0	360.000.000	100,9160	2.923.943,17	0,59
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021) ²⁾	0	0	440.000.000	109,1440	3.865.084,04	0,78
XS1314228492	0,000 % Tokoku Electric Power CV v.15(2020)	150.000.000	0	150.000.000	98,9940	1.195.106,29	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	220.000.000	0	400.000.000	106,0870	3.415.297,64	0,69
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	50.000.000	110.000.000	106,3490	941.526,38	0,19
						65.119.009,22	13,12
SGD							
XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust CV v.17(2024)	0	0	1.000.000	98,8500	650.157,85	0,13
						650.157,85	0,13
USD							
US00971TAH41	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	500.000	0	4.500.000	99,6122	3.992.650,75	0,80
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation CV v.18(2023)	800.000	0	1.400.000	106,1500	1.323.683,98	0,27
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	500.000	500.000	123,6250	550.570,05	0,11
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	200.000	800.000	105,9410	754.901,58	0,15
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.200.000	99,1000	1.941.925,71	0,39
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	98,0590	873.421,22	0,18
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc. CV v. 19(2025)	750.000	0	750.000	98,9600	661.084,88	0,13
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	0	0	4.800.000	109,5330	4.682.982,10	0,94
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	1.000.000	2.000.000	112,6500	2.006.769,40	0,40
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International BVI 1 Ltd. Reverse CV v.16(2021)	1.000.000	0	2.000.000	108,4680	1.932.270,42	0,39
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd. CV v.18(2023)	0	0	1.600.000	101,0500	1.440.099,76	0,29
US46267XAC20	2,000 % iQIYI Inc CV 144A v.19(2025)	750.000	0	750.000	104,2250	696.256,79	0,14
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd. CV v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	115,2580	2.053.228,82	0,41
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	115,2260	2.052.658,77	0,41
XS1908221507	1,000 % QIAGEN NV CV v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	108,8250	969.315,04	0,20
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	0	0	2.000.000	105,7820	1.884.421,48	0,38
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,4750	1.789.881,54	0,36
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	0	0	2.600.000	100,8160	2.334.743,03	0,47
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	3.000.000	94,3500	2.521.154,36	0,51
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	800.000	98,9000	704.729,67	0,14
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation CV v.18(2023)	1.600.000	0	1.600.000	111,0330	1.582.371,07	0,32
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	0	0	2.400.000	96,6930	2.067.009,89	0,42
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021) ²⁾	0	0	2.000.000	112,5000	2.004.097,27	0,40
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019) ²⁾	0	0	3.500.000	98,8750	3.082.412,93	0,62
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	145,7100	2.920.170,13	0,59
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	600.000	800.000	106,5570	759.290,99	0,15
						47.582.101,63	9,57
Börsengehandelte Wertpapiere						158.006.027,68	31,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013410628	0,125 % Air France-KLM S.A. CV v.19(2026)	67.000	0	67.000	18,0380	1.208.529,60	0,24
						1.208.529,60	0,24
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.208.529,60	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1961891220	2,300 % Dexus Finance Pty. Ltd. CV v.19(2026)	3.100.000	0	3.100.000	99,1500	1.945.101,89	0,39
						1.945.101,89	0,39
EUR							
XS1210362239	1,000 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A. CV v.15(2022)	0	0	10.000.000	90,4990	9.049.900,00	1,82
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A. CV v.18(2023)	600.000	0	600.000	109,8960	659.376,00	0,13
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. CV v.15(2020)	0	0	6.000.000	99,1500	5.949.000,00	1,20
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	0	0	5.000.000	67,5615	3.378.075,00	0,68
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020)	0	0	2.000.000	99,7360	1.994.720,00	0,40
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024)	0	0	1.000.000	87,8250	878.250,00	0,18
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	0	0	4.500.000	90,5000	4.072.500,00	0,82
XS1268574891	0,875 % Beni Stabili S.p.A. SIQ CV v.15(2021)	0	0	1.000.000	101,0430	1.010.430,00	0,20
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	6.000.000	75,0000	4.500.000,00	0,91
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	0	0	6.000.000	97,0500	5.823.000,00	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
BE6302890247	0,000 % Econocom Group S.A. CV v.18(2023) (stücknotiert)	0	0	285.000	6,9780	1.988.730,00	0,40
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	4.200.000	0	4.200.000	97,3090	4.086.978,00	0,82
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	0	0	34.000	27,9860	935.697,33	0,19
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	900.000	126,8610	1.141.749,00	0,23
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,7580	997.580,00	0,20
FR0012817542	0,000 % Ingenico S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	17.800	161,5280	2.875.198,40	0,58
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.500.000	96,6430	1.449.645,00	0,29
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV. v.17(2025)	0	0	2.000.000	114,7500	2.295.000,00	0,46
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A. CV v.17(2023)	0	0	16.500	43,0070	709.304,03	0,14
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023)	0	700.000	1.000.000	165,8910	1.658.910,00	0,33
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. Reg.S. Fix-to-Float CV Perp.	0	0	55.000	53,8430	2.961.365,00	0,60
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	1.400.000	99,6930	1.395.702,00	0,28
DE000A14J3R2	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG CV v.15(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,8610	1.008.610,00	0,20
DE000A1Z2G97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	0	0	4.000.000	98,1000	3.924.000,00	0,79
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	0	0	2.500.000	99,2560	2.481.400,00	0,50
						67.225.119,76	13,52
GBP							
XS1511910025	2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022)	1.500.000	0	1.500.000	84,5000	1.471.441,84	0,30
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	0	1.000.000	1.500.000	98,4420	1.714.221,04	0,34
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.500.000	97,3500	2.825.342,47	0,57
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	0	0	1.800.000	97,0120	2.027.183,65	0,41
						8.038.189,00	1,62
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	0	0	16.000.000	101,6370	1.845.240,50	0,37
						1.845.240,50	0,37
SEK							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	11.000.000	99,4320	1.050.301,05	0,21
						1.050.301,05	0,21
USD							
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	0	800.000	600.000	108,5000	579.852,14	0,12
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.600.000	76,5910	1.091.525,79	0,22
US04947PAA03	0,625 % Atlassian Inc. CV 144A v.18(2023)	0	2.500.000	1.000.000	149,1770	1.328.734,30	0,27
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	250.000	0	2.250.000	102,6930	2.058.067,60	0,41
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc. CV v.15(2021)	4.500.000	0	4.500.000	110,7200	4.437.872,98	0,89
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022)	0	0	1.750.000	95,5000	1.488.598,91	0,30
US16411RAG48	4,250 % Cheniere Energy Inc. CV v.15(2045)	0	0	1.000.000	78,7210	701.175,74	0,14
US225447AA93	0,875 % Cree Inc. CV v.18(2023)	250.000	0	2.250.000	114,6670	2.298.038,21	0,46
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	0	0	3.500.000	101,9010	3.176.748,02	0,64
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc CV. v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	103,0380	2.753.308,99	0,55
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc. 144A CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	103,2050	2.068.328,58	0,42
XS1078764302	1,750 % DP World Plc. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	2.200.000	96,6250	1.893.426,56	0,38
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	0	0	2.000.000	92,3000	1.644.250,47	0,33
XS1592282740	3,250 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd CV v.18(2024)	0	0	2.200.000	101,2390	1.983.840,74	0,40
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	500.000	0	500.000	107,8050	480.114,90	0,10
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	500.000	1.000.000	2.750.000	136,5540	3.344.824,98	0,67
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	0	0	2.250.000	115,2560	2.309.842,34	0,46
US31816QAE17	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	0	0	2.500.000	101,9210	2.269.551,08	0,46
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation CV 144A v.19(2022)	6.000.000	0	6.000.000	105,0330	5.613.235,95	1,13
US36164VAA52	1,750 % GCI Liberty CV v.18(2048)	1.500.000	0	1.500.000	109,7020	1.465.689,85	0,29
US42703MAB90	2,000 % Herbalife Nutrition Ltd. CV v.14(2019)	0	0	2.500.000	124,2110	2.765.899,17	0,56
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	1.750.000	0	1.750.000	114,8000	1.789.436,18	0,36
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	4.250.000	1.500.000	2.750.000	135,4190	3.317.023,69	0,67
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	0	0	2.750.000	134,7100	3.299.657,08	0,66
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v.17(2024)	0	0	2.500.000	97,3280	2.167.275,32	0,44
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	0	2.250.000	101,8770	2.041.714,17	0,41
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank NA CV v.18(2020)	1.600.000	0	1.600.000	113,1380	1.612.370,18	0,32
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	0	1.750.000	133,8090	2.085.737,51	0,42
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	0	0	1.250.000	114,9650	1.280.005,79	0,26
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	0	0	3.750.000	111,1810	3.713.625,63	0,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.750.000	85,6970	2.099.107,06	0,42
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.750.000	118,2090	1.842.573,71	0,37
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	88,2764	786.286,63	0,16
US58733RAC60	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	250.000	0	3.000.000	134,1660	3.585.089,52	0,72
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	1.750.000	0	2.750.000	162,7990	3.987.683,71	0,80
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	2.000.000	3.500.000	110,0780	3.431.664,74	0,69
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	0	0	2.250.000	110,3150	2.210.819,90	0,44
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	135,4050	2.412.131,47	0,49
US64829BAA89	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	112,5590	2.005.148,30	0,40
US629377CF77	2,750 % NRG Energy Inc. 144A v.18(2048)	0	0	2.000.000	113,3820	2.019.809,39	0,41
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	3.000.000	93,0058	2.485.235,59	0,50
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	2.750.000	0	2.750.000	106,0050	2.596.541,82	0,52
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	250.000	0	2.750.000	111,2165	2.724.195,76	0,55
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	0	750.000	4.250.000	102,7610	3.890.035,18	0,78
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	123,7090	2.203.776,61	0,44
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	0	2.500.000	123,2610	2.744.744,81	0,55
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	6.500.000	111,4170	6.450.614,59	1,30
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	0	0	4.200.000	96,6800	3.616.780,97	0,73
US74624MAA09	0,125 % Pure Storage Inc. 144A CV v.18(2023)	250.000	0	2.250.000	107,7420	2.159.254,48	0,43
US81141RAA86	2,250 % Sea Ltd. CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	138,1280	1.845.479,65	0,37
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	0	0	4.200.000	93,4900	3.497.443,66	0,70
US848637AA27	0,500 % Splunk Inc. 144A CV v.18(2023)	6.250.000	0	7.950.000	108,2580	7.665.904,51	1,54
US852234AC73	0,500 % Square Inc CV v.18(2023)	0	0	3.750.000	120,7380	4.032.844,93	0,81
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	0	0	5.600.000	103,0340	5.139.310,59	1,03
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	0	0	2.250.000	92,0664	1.845.100,20	0,37
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	0	800.000	98,6100	702.663,22	0,14
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	1.500.000	1.000.000	500.000	139,8940	623.024,85	0,13
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	1.250.000	0	5.250.000	102,8190	4.808.049,79	0,97
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	1.250.000	0	4.000.000	109,4500	3.899.527,92	0,78
US893830BJ77	0,500 % Transocean Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	1.500.000	3.000.000	111,6280	2.982.844,93	0,60
US90184LAE20	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	750.000	500.000	5.000.000	92,5699	4.122.646,30	0,83
XS1433199624	0,000 % Valéo S.A. CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	92,5860	824.672,66	0,17
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.500.000	112,8670	1.507.976,31	0,30
US928298AN89	2,250 % Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0	0	2.250.000	93,2007	1.867.832,68	0,38
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	0	3.250.000	750.000	92,5828	618.483,12	0,12
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc. CV v.17(2022)	4.750.000	0	4.750.000	141,2320	5.975.345,15	1,20
US98235TAF49	1,625 % Wright Medical Group Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	3.000.000	112,3350	3.001.736,88	0,60
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	0	250.000	2.000.000	102,2270	1.821.092,01	0,37

177.093.246,45 **35,60**
257.197.198,65 **51,71**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	0	0	2.000.000	101,4000	2.028.000,00	0,41
						2.028.000,00	0,41

USD

US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc. CV v.18(2024)	3.750.000	3.000.000	750.000	145,2229	970.135,92	0,20
--------------	------------------------------------	-----------	-----------	---------	----------	------------	------

970.135,92 **0,20**
2.998.135,92 **0,61**

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd. CV v.18(2023)	0	0	180.000.000	100,5000	1.455.944,99	0,29
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023) ²⁾	0	0	150.000.000	105,5120	1.273.794,92	0,26
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	0	0	100.000.000	106,7370	859.055,83	0,17
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc. CV v.18(2023)	0	0	220.000.000	99,0500	1.753.814,11	0,35
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc. CV v.18(2023)	0	0	270.000.000	124,6550	2.708.818,25	0,55
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	0	370.000.000	102,6250	3.056.055,89	0,62
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation CV v.15(2022)	0	0	100.000.000	124,0500	998.396,77	0,20
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	50.000.000	0	510.000.000	95,9160	3.937.020,12	0,79
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	0	0	250.000.000	122,0000	2.454.744,18	0,49
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	0	200.000.000	122,7500	1.975.867,85	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021) ²⁾	0	0	300.000.000	109,8750	2.652.934,59	0,53
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	0	160.000.000	100,0000	1.287.734,65	0,26
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	0	0	360.000.000	110,9000	3.213.219,88	0,65
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	150.000.000	100.000.000	99,8500	803.626,90	0,16
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc. CV v.18(2023)	170.000.000	0	170.000.000	107,7870	1.474.761,21	0,30
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd. CV v.18(2023)	100.000.000	0	290.000.000	103,5870	2.417.740,32	0,49
XS1253550641	0,000 % Towa Pharmaceuticals Co. Ltd. CV v.15(2022)	150.000.000	0	150.000.000	104,4370	1.260.816,97	0,25
						33.584.347,43	6,76
USD							
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd. Reverse CV v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	105,4140	1.877.865,86	0,38
US46267XAA63	3,750 % Iqiyi Inc. 144A CV v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	119,0820	2.651.687,90	0,53
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	2.000.000	112,7670	2.008.853,66	0,40
US60879BAA52	1,250 % Momo Inc. 144A CV v.18(2025)	2.000.000	2.500.000	2.000.000	96,3780	1.716.896,77	0,35
US76680RAD98	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	1.750.000	0	1.750.000	142,3730	2.219.228,20	0,45
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	600.000	0,0100	53,44	0,00
						10.474.585,83	2,11
Nicht notierte Wertpapiere						44.058.933,26	8,87
Anleihen						463.468.825,11	93,23
Wertpapiervermögen						463.468.825,11	93,23
Optionen							
Long-Positionen							
CHF							
Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00		90	0	90		130.158,30	0,03
						130.158,30	0,03
EUR							
Call on Allianz SE Dezember 2019/190,00		60	0	60		73.620,00	0,01
Call on Continental AG Dezember 2019/140,00		60	0	60		48.720,00	0,01
Call on Dte. Telekom AG März 2020/15,00		600	0	600		54.000,00	0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.300,00		600	0	600		440.400,00	0,09
Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/20,00		250	0	250		21.000,00	0,00
Call on Merck KGaA Dezember 2019/88,00		80	0	80		119.920,00	0,02
Call on SAP SE März 2020/100,00		70	0	70		60.690,00	0,01
Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00		1.000	0	1.000		339.000,00	0,07
Call on Unilever NV Dezember 2019/48,00		150	0	150		69.900,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.200,00		400	0	400		251.600,00	0,05
						1.478.850,00	0,28
GBP							
Call on Anglo American Plc. August 2019/20,60		50	0	50		88.518,69	0,02
						88.518,69	0,02
USD							
Call on Abbott Laboratories August 2019/75,00		100	0	100		62.171,55	0,01
Call on Alphabet Inc. Juni 2019/1.165,00		5	0	5		27.790,15	0,01
Call on Caterpillar Inc. Januar 2020/140,00		70	0	70		68.459,96	0,01
Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00		90	0	90		28.057,36	0,01
Call on Microsoft Corporation Januar 2020/115,00		100	0	100		99.314,15	0,02
Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/100,00		100	0	100		117.573,70	0,02
Call on Qualcomm Inc. Januar 2020/52,50		175	0	175		121.581,90	0,02
Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/100,00		110	0	110		83.771,27	0,02
Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00		60	0	60		80.163,89	0,02
Call on VISA Inc. Dezember 2019/150,00		0	0	80		108.666,61	0,02
						797.550,54	0,16
Long-Positionen						2.495.077,53	0,49
Optionen						2.495.077,53	0,49
Bankguthaben - Kontokorrent						29.060.739,10	5,85
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.892.996,46	0,43
Fondsvermögen in EUR						496.917.638,20	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	3.100.000,00	1.958.523,53	0,39
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.370.000,00	5.698.709,16	1,15
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.800.000,00	12.526.677,18	2,52
EUR/HKD	Währungsverkäufe	188.200.000,00	21.326.027,94	4,29
EUR/JPY	Währungsverkäufe	12.400.000.000,00	99.811.282,62	20,09
EUR/SEK	Währungsverkäufe	13.700.000,00	1.315.243,39	0,26
EUR/SGD	Währungsverkäufe	1.050.000,00	689.422,42	0,14
EUR/USD	Währungsverkäufe	284.000.000,00	252.407.424,69	50,79

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,5450
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Nicht notierte Wertpapiere			
Italien			
IT0005348963	Beni Stabili S.p.A. SIIQ BZR 10.11.18	10	10
IT0005348849	Beni Stabili S.p.A. SIIQ BZR 10.11.18	10	10
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019)	0	30.000
GBP			
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	1.000.000
XS0834486796	2,500 % Intu Jersey Ltd. CV v.12(2018)	0	3.500.000
XS1268412993	0,000 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
HKD			
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	10.000.000
XS1763165518	0,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. CV v.18(2019)	0	10.000.000
XS1766830159	0,000 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. CV v.18(2019)	0	18.000.000
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)	4.000.000	58.000.000
JPY			
XS1425420483	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	230.000.000
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	100.000.000	350.000.000
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	230.000.000
SGD			
XS0974088402	1,950 % Capitaland Ltd. CV Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	0	1.250.000

USD

XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	0	2.200.000
US08180DAA46	1,250 % Benefitfocus Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1758983875	0,000 % Canopus International Ltd. CV v.18(2019)	0	1.200.000
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd.CV v.16(2021)	0	2.500.000
US207410AE17	0,000 % CONMED Corporation CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	1.000.000
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	1.600.000
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	2.600.000
US62914VAA44	4,500 % Nio Inc. 144A CV v.19(2024)	500.000	500.000
US873379AB75	1,750 % Tabula Rasa Healthcare Inc. CV 144A v.19(2026)	1.500.000	1.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

FR0013044286	2,500 % BIM SAS Reg.S. CV v.15(2020)	0	38.215
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	0	2.000.000
XS0993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	0	2.200.000
XS0981383747	1,750 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. IDR CV v.13(2018)	0	2.000.000
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	0	2.000.000
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020)	0	26.000
DE000A2G8VX7	3,000 % SGL Carbon SE CV v.18(2023)	0	900.000
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	100.000

GBP

XS1637272342	0,375 % Orange S.A. CV v.17(2021)	0	1.000.000
--------------	-----------------------------------	---	-----------

SEK

XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	20.000.000
--------------	--	---	------------

USD

US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	0	1.000.000
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	0	2.750.000
US127686AA18	5,000 % Caesars Entertainment Corporation CV v.17(2024)	4.000.000	4.000.000
US163092AA78	0,250 % Chegg Inc. 144A CV v.18(2023)	750.000	750.000
US22943FAH38	1,990 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2025)	0	2.000.000
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	0	2.000.000
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	0	500.000
US29359WAB19	3,000 % Enscos Jersey Finance Ltd. CV v.16(2024)	2.000.000	2.000.000
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	0	1.750.000
US42703MAC73	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd. Reverse CV v.18(2024)	0	2.000.000
US16949NAB55	0,375 % Huazhu Group Ltd. CV 144A v.17(2022)	0	1.750.000
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	0	2.000.000
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	0	4.000.000
US45667GAC78	2,125 % Infinera Corporation CV v.18(2024)	0	500.000
US457669AA77	1,750 % Insmid Inc. CV v.18(2025)	0	500.000
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	500.000
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US698354AD99	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.18(2023)	250.000	250.000
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	1.000.000
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	1.000.000
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	0	1.750.000
US74973WAB37	1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019)	0	500.000
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	0	2.000.000
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019)	0	5.000.000
US87918AAD72	1,375 % Teladoc Inc. CV v.18(2025)	500.000	500.000
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	500.000	3.500.000
US90138FAA03	0,250 % Twilio Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	2.000.000
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	3.000.000
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	4.750.000
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	0	4.500.000
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	2.250.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
JPY			
XS1678627560	0,000 % Hosiden Corporation CV v.17(2024)	0	80.000.000
XS1239076638	0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	0	200.000.000
Optionen			
CHF			
	Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2019/245,00	0	100
	Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2019/260,00	100	100
EUR			
	Call on Allianz SE Dezember 2019/180,00	60	60
	Call on AXA S.A. Dezember 2019/24,00	0	200
	Call on BASF SE Dezember 2018/82,00	0	500
	Call on DAX Index März 2019/11.500,00	400	400
	Call on DAX Index März 2019/12.700,00	2.400	2.900
	Call on Dte. Telekom AG Dezember 2019/14,00	600	600
	Call on Dte. Telekom AG Juni 2019/14,50	600	600
	Call on EssilorLuxottica S.A. Juni 2019/130,00	200	200
	Call on Fresenius SE & Co. KGaA Juni 2019/64,00	0	75
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2019/110,00	0	80
	Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/24,00	0	1.000
	Call on L'Oreal S.A. Juni 2019/220,00	0	60
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2019/295,00	0	200
	Call on Sanofi S.A. Juni 2019/76,00	200	200
	Call on SAP SE Juni 2019/96,00	70	70
	Call on SAP SE März 2019/105,00	0	150
	Call on Total S.A. Dezember 2019/55,00	0	1.000
	Call on Vonovia SE Dezember 2019/44,00	250	250
GBP			
	Call on Anglo American Plc. Juli 2019/18,40	50	50
	Call on Anglo American Plc. März 2019/18,40	0	50
USD			
	Call on Abbott Laboratories Juni 2019/67,50	100	100
	Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2019/110,00	90	90
	Call on Newmont Mining Corporation Januar 2019/32,00	0	100
	Call on Newmont Mining Corporation Juni 2019/33,00	100	100
	Call on PayPal Holdings Inc. Juni 2019/87,50	100	100
	Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/87,50	110	110
	Call on UnitedHealth Group Inc. Juni 2019/260,00	0	60
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	85	85
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	35	35
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	30	30
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.156.045,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.778.562,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.284.341,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.093.142,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. 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	13.156.045,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.012.091,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	8.645.556,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9.415,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.118,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.046,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.072,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,07 %	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

2,84 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.211.263,56
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.446.384,15

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	13.657.647,71

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured 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/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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

