



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, 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 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

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
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-3,35	-3,68	-0,98	37,54

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,50 %
Japan	13,58 %
Cayman Inseln	10,30 %
Frankreich	4,02 %
Jungferninseln (GB)	3,95 %
Niederlande	3,88 %
Deutschland	2,49 %
Belgien	2,36 %
Südkorea	1,36 %
Bermudas	1,32 %
China	1,22 %
Taiwan	1,01 %
Jersey	0,88 %
Israel	0,84 %
Österreich	0,70 %
Hongkong	0,65 %
Luxemburg	0,65 %
Spanien	0,61 %
Malaysia	0,56 %
Indien	0,48 %
Australien	0,47 %
Schweiz	0,43 %
Dänemark	0,28 %
Schweden	0,28 %
Thailand	0,20 %
Zypern	0,16 %
Wertpapiervermögen	88,18 %
Optionen	0,19 %
Bankguthaben	11,92 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	16,04 %
Software & Dienste	15,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,36 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,25 %
Hardware & Ausrüstung	5,13 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,51 %
Immobilien	4,36 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,56 %
Versorgungsbetriebe	2,47 %
Media & Entertainment	2,44 %
Banken	2,43 %
Transportwesen	2,28 %
Investitionsgüter	2,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,16 %
Verbraucherdienste	1,14 %
Versicherungen	0,65 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,46 %
Energie	0,34 %
Wertpapiervermögen	88,18 %
Optionen	0,19 %
Bankguthaben	11,92 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 319.622.802,61)	304.622.210,72
Optionen	702.547,84
Bankguthaben	41.195.066,97
Sonstige Bankguthaben	6.570.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	600.084,99
Forderungen aus Anteilverkäufen	249.872,00
	353.939.782,52
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.985.909,70
Zinsverbindlichkeiten	-6.204,09
Sonstige Passiva	-322.049,32
	-8.314.163,11
Fondsvermögen	345.625.619,41
Umlaufende Anteile	3.179.310,000
Anteilwert	108,71 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	900.000	93,8920	796.144,71	0,23
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	700.000	102,7640	677.735,07	0,20
						1.473.879,78	0,43
EUR							
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	3.600.000	1.400.000	2.200.000	87,6700	1.928.740,00	0,56
XS1513303047	0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 2 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,9560	1.009.560,00	0,29
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	0	1.700.000	99,2000	1.686.400,00	0,49
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	4.300.000	0	4.300.000	96,5000	4.149.500,00	1,20
FR0013170925	0,125 % Nexity/Nexity Reg.S. CV v.16(2023)	9.000	0	19.000	58,4350	1.109.888,45	0,32
NO0010766546	2,250 % Siem Industries Inc./Subsea 7 S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	72,9500	1.459.000,00	0,42
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.400.000	1.000.000	1.400.000	87,8990	1.230.586,00	0,36
XS1648220520	0,000 % Strategic International Group Ltd./35Bio Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	800.000	400.000	1.200.000	101,0000	1.212.000,00	0,35
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	2.000	339,1470	678.294,00	0,20
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	1.600.000	99,8250	1.597.200,00	0,46
						16.061.168,45	4,65
HKD							
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	2.000.000	0	11.000.000	96,2500	1.245.104,84	0,36
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group/China Evergrande Group Reg.S. CV v.18(2023)	4.000.000	32.000.000	12.000.000	78,7500	1.111.333,25	0,32
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co./Haier Electronics Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	10.000.000	23.000.000	98,8870	2.674.727,46	0,77
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	0	8.000.000	95,5010	898.484,12	0,26
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	4.000.000	28.000.000	102,4150	3.372.361,32	0,98
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	2.000.000	16.000.000	103,3120	1.943.941,76	0,56
						11.245.952,75	3,25
JPY							
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	210.000.000	160.000.000	220.000.000	98,7900	1.835.299,48	0,53
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	340.000.000	100,5000	2.885.467,95	0,83
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	100.000.000	300.000.000	104,6690	2.651.615,85	0,77
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills Co. Ltd./Nippon Flour Mills Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	250.000.000	101,5000	2.142.778,73	0,62
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd./Osaka Soda Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	55.000.000	95.000.000	100,0000	802.222,58	0,23
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	230.000.000	100.000.000	130.000.000	99,2250	1.089.270,48	0,32
XS1873180415	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	190.000.000	230.000.000	95,5000	1.854.823,05	0,54
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	0	731.000.000	169.000.000	131,1000	1.870.943,50	0,54
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	0	100.000.000	340.000.000	105,0170	3.015.156,10	0,87
XS1720963443	0,000 % The Chugoku Electric Power Co. Inc./The Chugoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	100.000.000	200.000.000	260.000.000	107,6250	2.362.967,72	0,68
XS1314228492	0,000 % Tohoku Electric Power Co. Inc./Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.15(2020) ²⁾	0	0	150.000.000	99,0050	1.254.063,89	0,36
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	100.000.000	0	550.000.000	98,0000	4.551.557,58	1,32
						26.316.166,91	7,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation/Asia Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	200.000	0	1.600.000	108,7500	1.585.999,45	0,46
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Infratel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.400.000	600.000	1.800.000	100,1250	1.642.739,95	0,48
XS2027352405	0,000 % Cerah Capital Ltd./CIMB Group Holdings Berhad Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	2.000.000	86,5000	1.576.884,51	0,46
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	500.000	750.000	1.750.000	100,7500	1.607.077,75	0,46
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 1 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	400.000	0	2.400.000	99,9400	2.186.272,90	0,63
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	1.200.000	400.000	95,5000	348.190,68	0,10
US462222AA85	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	90,2500	822.623,28	0,24
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	200.000	1.800.000	96,3750	1.581.214,11	0,46
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	800.000	0	3.200.000	95,7000	2.791.359,04	0,81
XS2019971279	1,500 % Luye Pharma Group Ltd./Luye Pharma Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000	0	1.200.000	94,6940	1.035.756,08	0,30
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	1.800.000	0	2.800.000	103,3700	2.638.191,60	0,76
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation/Semiconductor Manufacturing International Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	250.000	1.250.000	750.000	133,8720	915.176,37	0,26
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group [BVI] Holding Co. Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.17(2022)	200.000	3.200.000	600.000	99,3750	543.478,26	0,16
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL/Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	800.000	96,0000	700.027,34	0,20
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation/Taiwan Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	200.000	400.000	1.400.000	114,5500	1.461.762,83	0,42
XS2045749798	0,000 % Wuxi Apptec Co. Ltd./Wuxi Apptec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000	200.000	1.000.000	113,5000	1.034.545,62	0,30
						22.471.299,77	6,50
Börsengehandelte Wertpapiere						77.568.467,66	22,44
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2099548427	0,000 % Innolux Corporation/Innolux Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	1.200.000	600.000	600.000	82,5000	451.189,50	0,13
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	3.400.000	0	3.400.000	86,3180	2.675.063,35	0,77
						3.126.252,85	0,90
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.126.252,85	0,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	3.100.000	93,4500	1.616.511,36	0,47
						1.616.511,36	0,47
EUR							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A./ADO Properties S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	91,1500	546.900,00	0,16
FR0013410628	0,125 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	100.000	0	100.000	13,7190	1.371.863,18	0,40
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	88,2300	882.300,00	0,26
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	1.800.000	3.200.000	63,1340	2.020.288,00	0,58
XS2055754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024) ²⁾	1.500.000	1.500.000	2.700.000	73,4720	1.983.744,00	0,57
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	1.000.000	95,1590	951.590,00	0,28
BE0933899800	1,592 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	1.000.000	5.000.000	69,5000	3.475.000,00	1,01
XS1268574891	0,875 % Covivio S.A./Covivio S.A. Reg.S. CV v.15(2021)	0	0	1.000.000	96,4490	964.490,00	0,28
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	2.000.000	3.000.000	91,9350	2.758.050,00	0,80
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	285.000	6,9540	1.981.890,00	0,57
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	1.000.000	0	5.200.000	92,2670	4.797.884,00	1,39
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A./Genfit S.A. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	34.000	22,0780	734.535,81	0,21
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	96,4200	964.200,00	0,28
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.500.000	79,6830	1.195.245,00	0,35
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	500.000	0	2.900.000	98,1300	2.845.770,00	0,82
FR0013489739	0,875 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	22.500	0	22.500	57,6500	1.296.317,42	0,38
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	0	0	2.000.000	95,4500	1.909.000,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v. 17(2023)	0	0	16.500	35,4290	584.258,76	0,17
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v. 19(2027)	200.000	0	1.200.000	85,7100	1.028.520,00	0,30
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	10.000	45.000	56,9860	2.564.370,00	0,74
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.500.000	3.000.000	90,2090	2.706.270,00	0,78
FR0013418795	0,375 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	3.000	1.700	140,8000	238.543,76	0,07
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v. 20(2025)	800.000	0	800.000	91,1630	729.304,00	0,21
						38.530.333,93	11,16
GBP							
XS1511910025	2,875 % Intu (Jersey) 2 Ltd./Intu Properties Plc. Reg.S. CV v.16(2022) 2)	0	0	1.500.000	20,0000	339.136,33	0,10
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	2.500.000	95,5090	2.699.214,33	0,78
						3.038.350,66	0,88
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	4.000.000	0	20.000.000	106,4890	2.504.651,14	0,72
						2.504.651,14	0,72
SEK							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v. 16(2021)	0	0	11.000.000	93,9420	950.952,46	0,28
						950.952,46	0,28
USD							
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd./Severstal PAO Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	600.000	99,2330	542.701,67	0,16
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 18(2025)	0	1.000.000	3.000.000	113,0200	3.090.511,35	0,89
US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 19(2027)	500.000	0	3.500.000	100,2380	3.197.821,53	0,93
US01988PAE88	0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	80,9340	737.708,50	0,21
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.000.000	600.000	76,3690	417.659,28	0,12
US090040AA43	1,375 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	113,2530	1.548.441,35	0,45
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.750.000	104,1160	1.660.769,30	0,48
US09239BAA70	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	97,7510	1.336.491,66	0,39
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021) 2)	0	2.000.000	1.500.000	100,5050	1.374.145,47	0,40
US163092AB51	0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	143,1000	1.956.521,74	0,57
US16411RAG48	4,250 % Cheniere Energy Inc./Cheniere Energy Inc. CV v.15(2045)	500.000	0	2.000.000	64,8750	1.182.663,39	0,34
US22266LAD82	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	250.000	500.000	2.750.000	114,4260	2.868.211,65	0,83
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	0	250.000	2.000.000	92,1395	1.679.691,92	0,49
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	1.950.000	0	1.950.000	88,4335	1.571.828,68	0,45
US256163AB24	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	250.000	2.000.000	134,2900	2.448.090,42	0,71
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG CV v.18(2024)	400.000	0	2.600.000	94,2950	2.234.682,34	0,65
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	500.000	250.000	2.250.000	82,2000	1.685.808,04	0,49
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v. 19(2049) 2)	2.000.000	0	2.000.000	90,8125	1.655.500,87	0,48
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v. 18(2025)	0	0	1.500.000	107,7030	1.472.559,48	0,43
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v. 19(2027)	0	0	750.000	84,6245	578.510,39	0,17
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v. 15(2035)	0	0	2.000.000	110,5000	2.014.401,60	0,58
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	4.500.000	0	4.500.000	92,8840	3.809.844,13	1,10
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	0	0	1.750.000	92,1000	1.469.100,36	0,43
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc./IAC InterActiveCorp. CV v.17(2022)	0	0	1.500.000	128,3140	1.754.361,50	0,51
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	96,3407	2.195.349,10	0,64
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	1.750.000	500.000	2.750.000	101,9360	2.555.136,27	0,74
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	88,2103	402.015,77	0,12
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v. 14(2021)	0	750.000	1.500.000	101,2089	1.383.769,21	0,40
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	100,4180	2.288.259,96	0,66
US46267XAC20	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. 144A CV v.19(2025)	0	500.000	3.750.000	87,0625	2.975.885,29	0,86
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 14(2021)	0	500.000	1.750.000	96,4765	1.538.910,54	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 17(2024)	0	0	2.000.000	87,1360	1.588.478,72	0,46
US98426TAC09	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. 144A CV v.19(2025)	0	0	2.000.000	90,1009	1.642.528,48	0,48
US98426TAE64	1,375 % JOYY Inc./JOYY Inc. 144A CV v.19(2026)	500.000	0	500.000	88,8632	404.991,34	0,12
X51849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	800.000	1.600.000	800.000	102,4790	747.271,90	0,22
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	91,2332	1.663.170,18	0,48
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v. 13(2023)	0	500.000	3.250.000	96,0333	2.844.847,55	0,82
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v. 17(2023)	0	500.000	1.500.000	94,7659	1.295.678,15	0,37
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 18(2048)	1.500.000	0	1.500.000	91,2346	1.247.396,77	0,36
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 19(2049)	800.000	0	800.000	85,6369	624.460,12	0,18
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	94,5823	1.724.223,86	0,50
US538034AT63	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	79,5550	725.139,42	0,21
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	0	250.000	1.500.000	136,5100	1.866.420,56	0,54
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)	0	1.000.000	1.500.000	79,3690	1.085.165,44	0,31
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	3.500.000	0	3.500.000	96,0313	3.063.618,18	0,89
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	500.000	500.000	500.000	127,6550	581.783,79	0,17
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	250.000	250.000	2.000.000	83,1320	1.515.486,28	0,44
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	0	0	2.000.000	96,2800	1.755.172,73	0,51
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	2.500.000	95,6928	2.180.585,18	0,63
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	250.000	1.750.000	81,4375	1.299.021,28	0,38
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	0	250.000	2.000.000	104,0828	1.897.416,83	0,55
US679295AC92	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	0	3.500.000	95,0539	3.032.436,88	0,88
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	0	250.000	2.250.000	99,6670	2.044.031,99	0,59
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	250.000	1.750.000	100,4860	1.602.866,65	0,46
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	500.000	500.000	6.000.000	96,0920	5.255.236,53	1,52
US72941BAA44	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.750.000	1.000.000	72,8500	664.023,33	0,19
X51759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.18(2025)	2.200.000	3.800.000	3.000.000	93,8500	2.566.311,18	0,74
US743424AE31	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	500.000	0	3.500.000	93,7025	2.989.324,13	0,86
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	87,5512	798.023,88	0,23
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	250.000	1.000.000	1.500.000	86,3496	1.180.607,06	0,34
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 17(2024)	500.000	500.000	500.000	150,9300	687.858,90	0,20
US826919AB88	1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	110,4600	1.006.836,20	0,29
US83304AAA43	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	500.000	500.000	4.000.000	87,2194	3.179.998,18	0,92
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	6.700.000	107,1440	6.543.294,14	1,89
US852234AD56	0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)	250.000	250.000	3.000.000	102,6160	2.806.015,86	0,81
X51638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 17(2024) ²⁾	0	3.600.000	2.000.000	121,7580	2.219.633,58	0,64
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	1.750.000	0	1.750.000	103,7120	1.654.325,04	0,48
US22943FAF71	1,000 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2020)	0	1.000.000	2.500.000	97,5091	2.221.973,84	0,64
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	500.000	0	500.000	94,7493	431.817,06	0,12
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	0	3.750.000	89,7000	3.066.037,74	0,89
US912909AQ16	5,000 % United States Steel Corporation/United States Steel Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	500.000	500.000	71,1828	324.413,45	0,09
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.500.000	105,5970	1.443.765,38	0,42
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v. 18(2025)	0	0	2.250.000	89,2377	1.830.141,51	0,53
US94419LAD38	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	69,1290	630.106,64	0,18
US94419LAE11	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	0	0	4.500.000	57,1793	2.345.336,34	0,68
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	0	750.000	86,0120	587.995,62	0,17
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	1.500.000	97,5580	1.333.852,88	0,39
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v. 18(2023)	0	500.000	2.500.000	100,3990	2.287.827,00	0,66
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.16(2021)	0	0	1.750.000	100,9820	1.610.778,42	0,47
US98954MAD39	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	0	2.500.000	101,9790	2.323.831,01	0,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US98954MAF86	1,375 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,0270	929.969,92	0,27
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	1.500.000	1.000.000	103,8670	946.741,41	0,27
						145.925.621,27	42,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						192.566.420,82	55,75
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	1.500	0	12.500	117,7700	1.472.125,00	0,43
						1.472.125,00	0,43
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.472.125,00	0,43
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	0	210.000.000	100,3750	1.779.984,12	0,52
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	150.000.000	103,0500	1.305.300,58	0,38
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025) ²⁾	0	0	200.000.000	104,0000	1.756.445,23	0,51
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	10.000.000	30.000.000	280.000.000	103,4250	2.445.427,75	0,71
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	60.000.000	0	180.000.000	105,3480	1.601.290,31	0,46
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	50.000.000	220.000.000	123,4000	2.292.498,80	0,66
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	80.000.000	0	180.000.000	102,0270	1.550.811,09	0,45
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation/LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	110.000.000	400.000.000	99,0000	3.344.001,49	0,97
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	30.000.000	0	150.000.000	99,2500	1.257.167,23	0,36
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022) ²⁾	0	200.000.000	50.000.000	104,4090	440.838,20	0,13
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	120.000.000	0	120.000.000	97,0500	983.440,44	0,28
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	50.000.000	190.000.000	115,3000	1.849.925,27	0,54
						20.607.130,51	5,97
USD							
NO0010867948	2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	600.000	0	600.000	68,0660	372.250,48	0,11
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	0	2.000.000	80,7212	1.471.537,69	0,43
US722304AA00	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. 144A CV v.19(2024)	3.250.000	0	3.250.000	108,8580	3.224.760,73	0,93
US81141RAC43	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. 144A CV v.19(2024)	3.750.000	250.000	3.500.000	111,4830	3.556.562,76	1,03
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	0	600.000	0,0100	54,69	0,00
XS2101337124	2,500 % Viva Incubator Investment Management Ltd./Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	0	800.000	90,0510	656.647,53	0,19
						9.281.813,88	2,69
Nicht notierte Wertpapiere						29.888.944,39	8,66
Anleihen						304.622.210,72	88,18
Wertpapiervermögen						304.622.210,72	88,18
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
Call on Allianz SE Juni 2020/220,00		60	0	60		180,00	0,00
Call on Danone S.A. Juni 2020/72,00		200	0	200		1.000,00	0,00
Call on Dte. Telekom AG September 2020/15,50		1.200	0	1.200		3.600,00	0,00
Call on Merck KGaA Dezember 2020/120,00		80	0	80		8.480,00	0,00
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München September 2020/280,00		100	0	100		200,00	0,00
Call on SAP SE Juni 2020/120,00		70	0	70		10.710,00	0,00
Call on Total S.A. September 2020/48,00		1.000	0	1.000		26.000,00	0,01
Call on Unilever NV September 2020/54,00		300	0	300		10.800,00	0,00
						60.970,00	0,01
GBP							
Call on Anglo American Plc. September 2020/21,00		80	0	80		10.400,18	0,00
						10.400,18	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Call on Abbott Laboratories Juni 2020/87,50	100	0	200		64.716,07	0,02
	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2020/105,00	200	0	200		104.821,80	0,03
	Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2020/125,00	135	0	135		5.783,43	0,00
	Call on Microsoft Corporation Juni 2020/170,00	120	0	120		71.096,53	0,02
	Call on NIKE Inc. Juni 2020/87,50	100	0	100		48.673,78	0,01
	Call on NVIDIA Corporation September 2020/290,00	80	0	80		168.444,08	0,05
	Call on Ross Stores Inc. Mai 2020/115,00	200	0	200		10.937,93	0,00
	Call on The Procter & Gamble Co. Juni 2020/120,00	110	0	220		87.430,50	0,03
	Call on VISA Inc. Dezember 2020/210,00	160	0	160		69.273,54	0,02
						631.177,66	0,18
Long-Positionen						702.547,84	0,19
Optionen						702.547,84	0,19
Bankguthaben - Kontokorrent						41.195.066,97	11,92
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-894.206,12	-0,29
Fondsvermögen in EUR						345.625.619,41	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	250.000,00	139.448,62	0,04
CHF/EUR	Währungskäufe	5.400.000,00	5.088.871,49	1,47
GBP/EUR	Währungskäufe	5.650.000,00	6.385.378,50	1,85
HKD/EUR	Währungskäufe	86.000.000,00	10.107.370,83	2,92
JPY/EUR	Währungskäufe	3.250.000.000,00	27.448.008,71	7,94
SGD/EUR	Währungskäufe	1.008.000,00	645.250,91	0,19
USD/EUR	Währungskäufe	67.000.000,00	61.036.268,30	17,66
EUR/AUD	Währungsverkäufe	3.350.000,00	1.868.611,51	0,54
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.050.000,00	6.643.804,44	1,92
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.300.000,00	11.640.601,51	3,37
EUR/HKD	Währungsverkäufe	202.500.000,00	23.799.332,49	6,89
EUR/JPY	Währungsverkäufe	9.400.000.000,00	79.388.086,76	22,97
EUR/SEK	Währungsverkäufe	14.000.000,00	1.288.124,10	0,37
EUR/SGD	Währungsverkäufe	1.080.000,00	691.340,26	0,20
EUR/USD	Währungsverkäufe	270.000.000,00	245.967.051,34	71,17

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CHF			
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.16(2023)	0	1.800.000
EUR			
BE0002259282	0,188 % Cofinimmo S.A./Cofinimmo Sicafi Reg.S. CV v.16(2021)	0	4.500
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A./Telecom Italia S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	800.000
GBP			
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd./The British Land Co. Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	3.700.000
HKD			
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	10.000.000
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)	0	22.000.000
JPY			
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation/Edion Corporation Reg.S. CV v.15(2025)	0	260.000.000
XS1280371102	0,000 % Iwatani Corporation/Iwatani Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	280.000.000
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc./Kyushu Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	360.000.000
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	360.000.000
XS1829905238	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)	0	210.000.000
SGD			
XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust/Suntec Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.000.000
USD			
US05988JAA16	0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	3.000.000
XS1333468301	0,000 % China Overseas Fin V/China Overseas Land & Investment Ltd. Reg.S. CV v.16(2023)	0	4.800.000
XS1334803589	0,000 % CRRC Corporation Ltd./CRRC Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	500.000
US387328AA53	2,750 % Granite Construction Inc./Granite Construction Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS2065522398	3,000 % PB Issuer No.5 Ltd./Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.S. CV v.19(2025)	800.000	800.000
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd., The DL-FLR Conv. Bonds 2018(23)	0	3.000.000
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporation/United Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	400.000	3.000.000
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments [Singapore] Pte. Ltd./Fortescue Metals Group Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.000.000
US974637AA88	0,000 % Winnebago Industries Inc./Winnebago Industries Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS1933947951	0,000 % Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	800.000	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1210362239	1,000 % Aabar Investments PJSC/UniCredit S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	9.000.000
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.15(2020)	0	6.000.000
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG/Bayer AG Reg.S. CV v.17(2020)	0	2.000.000
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	21.500
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A./Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	1.000.000
FR0012817542	0,000 % Ingenico Group S.A./Ingenico Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	17.800
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	2.000.000
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	1.400.000
DE000A1Z2G97	0,000 % Salzgitter Finance BV/Salzgitter AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	4.000.000
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	11.519
GBP			
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	1.500.000
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc./Vodafone Group Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	1.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US02156BAE39	1,000 % Alteryx Inc./Alteryx Inc. CV v.19(2026)	0	1.500.000
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	750.000
US163086AA92	1,875 % Chefs Warehouse Inc./Chefs Warehouse Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc CV. v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
US252131AF44	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.17(2022)	0	1.300.000
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US29355AAE73	0,250 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	250.000	2.250.000
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	0	2.500.000
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	5.000.000
US36164VAA52	1,750 % GCI Liberty Inc./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.18(2046)	0	1.500.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	1.500.000	2.500.000
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	1.250.000
USS30610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] 144A CV v.16(2046)	0	1.250.000
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	750.000
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	500.000	500.000
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	1.000.000
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	5.250.000
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	0	2.500.000
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	0	4.250.000
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	1.000.000
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd./Sibanye Stillwater Ltd. Reg.S. CV v.17(2023)	0	4.200.000
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US87918AAC99	1,375 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.18(2025)	0	500.000
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	5.250.000
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.17(2022)	0	4.000.000
US88160RAG65	2,000 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.19(2024)	0	1.000.000
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	250.000	250.000
XS1433199624	0,000 % Valéo S.A./Valéo S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.000.000
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	1.000.000
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	500.000	500.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.750.000
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	500.000	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
JPY			
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd./Kandenko Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	140.000.000
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation/Mirait Holdings Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	200.000.000
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	100.000.000
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	160.000.000
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021)	0	360.000.000
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	20.000.000	190.000.000
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	100.000.000	390.000.000
XS1253550641	0,000 % Towa Pharmaceutical Co. Ltd./Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2022)	0	210.000.000
USD			
US46267XAA63	3,750 % Iqiyi Inc. 144A CV v.18(2023)	0	2.500.000
Optionen			
CHF			
	Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00	0	90
EUR			
	Call on Allianz SE März 2020/210,00	0	60
	Call on DAX Index März 2020/12.300,00	300	300
	Call on Dte. Telekom AG Juni 2020/14,50	600	600
	Call on Dte. Telekom AG März 2020/15,00	0	600
	Call on Merck KGaA Juni 2020/100,00	80	80
	Call on Merck KGaA März 2020/88,00	0	80
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/220,00	0	50
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/260,00	50	50
	Call on SAP SE März 2020/115,00	0	70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00	0	1.000
	Call on Unilever NV Juni 2020/50,00	150	150
	Call on Unilever NV März 2020/52,00	0	150
	Put on DAX Index Dezember 2019/11.800,00	500	500
	Put on DAX Index Dezember 2019/12.500,00	400	400
	Put on DAX Index Juni 2020/13.000,00	250	250
GBP			
	Call on Anglo American Plc. April 2020/20,80	40	40
	Call on Anglo American Plc. Januar 2020/20,00	0	40
USD			
	Call on Alphabet Inc. Januar 2020/1.225,00	0	5
	Call on American Tower Corporation Januar 2020/230,00	0	70
	Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00	0	90
	Call on Microsoft Corporation Januar 2020/130,00	0	100
	Call on Microsoft Corporation Juni 2020/140,00	100	100
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2020/170,00	0	40
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2020/210,00	40	40
	Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/115,00	0	100
	Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00	0	60
	Call on VISA Inc. Januar 2020/165,00	0	80
	Call on VISA Inc. Juni 2020/180,00	80	80
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Index Future Juni 2020	120	120
	DAX Index Future Juni 2020	55	55
	DAX Index Future März 2020	120	120
	DAX Index Future März 2020	60	60
	EURO STOXX Index (Price) Future März 2020	140	140
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	200	200
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	50	50
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	25	25
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	80	80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

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 2020. 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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 Anteilhaber 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 2020 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	9.212.158,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.843.375,93	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	3.368.782,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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)	4.315.972,65	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	4.896.185,95	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.811.435,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	25.321,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.690,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	24.328,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,89 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.362,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			3,02 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.170.238,99
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.584.844,56
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.351,68

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.811.435,23

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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 (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
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 EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
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 Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
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 Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
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

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

