



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **Uni**Institutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UnilInstitutional Convertibles Protect	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

## 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 beigelegt 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 2017 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2018.

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde

eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktweite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniInstitutional Convertibles Protect

WKN A0B8P9  
ISIN LU0200666799

Jahresbericht  
01.10.2017 - 30.09.2018

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Convertibles Protect investiert sein Fondsvermögen überwiegend in Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten. Nicht auf Euro lautende Vermögenswerte werden grundsätzlich abgesichert. Des Weiteren kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit wird das Fondsvermögen vorzugsweise in Wandelanleihen und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten angelegt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Beim UniInstitutional Convertibles Protect werden Risiken in der Anlage begrenzt, jedoch wird keine Garantie zugesagt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Convertibles Protect investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 10 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 6 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Rentenanlagen und in Wandelaktien ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurden die Wandelanleihen wie auch die übrigen Rentenanlagen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 37 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 17 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Wandelanleihen mit zuletzt 92 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 78 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 11 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 70 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 52 Prozent und der Japanische Yen mit 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und fünf Monaten.

Der UniInstitutional Convertibles Protect nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,49 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,45	2,11	9,29	60,99

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

# UniInstitutional Convertibles Protect

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	32,01 %
Japan	11,48 %
Luxemburg	6,91 %
Cayman Inseln	5,76 %
Niederlande	5,13 %
Deutschland	4,51 %
Frankreich	4,09 %
Spanien	1,92 %
Mexiko	1,74 %
Jungferninseln (GB)	1,69 %
Bermudas	1,68 %
Jersey	1,45 %
China	1,05 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,02 %
Italien	0,98 %
Belgien	0,82 %
Hongkong	0,70 %
Schweden	0,68 %
Schweiz	0,63 %
Österreich	0,61 %
Großbritannien	0,57 %
Taiwan	0,50 %
Ungarn	0,50 %
Norwegen	0,47 %
Zypern	0,45 %
Südkorea	0,40 %
Malaysia	0,34 %
Südafrika	0,33 %
Singapur	0,27 %
Mauritius	0,17 %
Thailand	0,14 %
Dänemark	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,06 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,44 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Immobilien	9,85 %
Diversifizierte Finanzdienste	8,86 %
Software & Dienste	8,65 %
Groß- und Einzelhandel	8,26 %
Hardware & Ausrüstung	6,20 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,55 %
Investmentfondsanteile	5,51 %
Investitionsgüter	5,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,19 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,10 %
Transportwesen	4,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,58 %
Versorgungsbetriebe	2,20 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,68 %
Banken	1,62 %
Staatsanleihen	1,39 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,18 %
Automobile & Komponenten	1,08 %
Energie	0,79 %
Medien	0,53 %
Verbraucherdienste	0,39 %
Versicherungen	0,39 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,06 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,44 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,21 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,29 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Convertibles Protect

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	600,55	7.998	-166,54	75,09
30.09.2017	549,77	7.010	-75,80	78,42
30.09.2018	612,60	7.715	56,10	79,40

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 528.409.369,10)	545.939.813,93
Optionen	2.539.921,63
Bankguthaben	62.553.775,19
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.346.427,32
Zinsforderungen	60.056,97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.146.095,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	499.905,00
	<b>614.085.995,33</b>
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.034.349,12
Sonstige Passiva	-449.650,30
	<b>-1.483.999,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>612.601.995,91</b>
Umlaufende Anteile	7.715.340,000
Anteilwert	79,40 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	549.766.041,65
Ordentlicher Nettoertrag	-46.328,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	146.327,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	136.719.755,19
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-80.614.966,90
Realisierte Gewinne	86.036.080,01
Realisierte Verluste	-81.750.433,08
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.599.346,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.303.174,02
Ausschüttung	-4.557.000,31
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>612.601.995,91</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Dividenden	176.827,14
Erträge aus Investmentanteilen	355.450,00
Zinsen auf Anleihen	3.831.504,74
Bankzinsen	227.279,42
Erträge aus Wertpapierleihe	100.399,97
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	215.425,01
Sonstige Erträge	141.126,90
Ertragsausgleich	265.488,97
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.313.502,15</b>
Zinsaufwendungen	-9.257,75
Verwaltungsvergütung	-3.858.928,70
Pauschalgebühr	-727.888,78
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.326,50
Veröffentlichungskosten	-1.676,55
Taxe d'abonnement	-279.578,87
Sonstige Aufwendungen	-67.357,04
Aufwandsausgleich	-411.816,37
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.359.830,56</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-46.328,41</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>163.695,56</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>0,92</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.010.444,000
Ausgegebene Anteile	1.721.232,000
Zurückgenommene Anteile	-1.016.336,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>7.715.340,000</b>

# UniInstitutional Convertibles Protect

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US9497468044	Wells Fargo & Co. -Preferred Shares-	USD	0	3.000	3.000	1.290,8800	3.334.458,41	0,54
						<b>3.334.458,41</b>	<b>0,54</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
						<b>3.334.458,41</b>	<b>0,54</b>	
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>CHF</b>								
CH0413990240	0,150 % Sika AG CV v.18(2025)		2.000.000	0	2.000.000	105,9600	1.868.124,12	0,30
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG CV v.18(2025)		2.400.000	0	2.400.000	96,3090	2.037.567,00	0,33
						<b>3.905.691,12</b>	<b>0,63</b>	
<b>CNH</b>								
XS1451561903	1,625 % Kunlun Energy Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	0	21.000.000	137,0700	3.604.891,73	0,59
						<b>3.604.891,73</b>	<b>0,59</b>	
<b>EUR</b>								
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)		0	0	3.600.000	92,8100	3.341.160,00	0,55
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)		0	0	3.000.000	109,4740	3.284.220,00	0,54
XS0686703736	9,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.11(2018)		3.000.000	0	3.000.000	101,9100	3.057.300,00	0,50
FR0011208115	2,500 % Nexans S.A. EMTN CV v.12(2019) <sup>3)</sup>		0	0	10.000	74,4810	731.358,08	0,12
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)		0	0	740	18,3390	13.570,86	0,00
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)		0	0	5.200.000	95,8700	4.985.240,00	0,81
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)		0	0	12.000	338,7010	4.064.412,00	0,66
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)		0	0	12.415	286,2500	3.553.793,75	0,58
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)		0	0	600.000	100,1650	600.990,00	0,10
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)		0	300.000	1.400.000	94,9870	1.329.818,00	0,22
XS1648220520	0,000 % 3SBio Inc. CV v.17(2022)		0	300.000	900.000	116,8750	1.051.875,00	0,17
						<b>26.013.737,69</b>	<b>4,25</b>	
<b>GBP</b>								
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)		0	0	1.200.000	99,9550	1.347.102,43	0,22
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)		0	0	2.000.000	96,2610	2.162.196,77	0,35
XS1268412993	2,875 % J Sainsbury Plc. CV Fix-to-Float Perp.		0	0	500.000	114,0120	640.229,11	0,10
						<b>4.149.528,31</b>	<b>0,67</b>	
<b>HKD</b>								
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd. CV v.18(2023)		4.000.000	0	4.000.000	98,4370	433.290,05	0,07
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)		0	6.000.000	10.000.000	101,2830	1.114.543,21	0,18
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group CV v.18(2023)		12.000.000	0	12.000.000	89,6160	1.183.387,99	0,19
XS1763165518	0,000 % CIFI Holdings Group Co. Ltd. CV v.18(2019)		6.000.000	0	6.000.000	99,2830	655.520,83	0,11
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)		0	0	24.000.000	96,0910	2.537.781,98	0,41
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co. CV v.17(2022)		24.000.000	0	24.000.000	96,9350	2.560.072,19	0,42
XS1766830159	0,000 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. CV v.18(2019)		16.000.000	0	16.000.000	100,2395	1.764.896,45	0,29
XS1756818768	0,000 % Smart Insight International Ltd. CV v.18(2019)		32.000.000	0	32.000.000	99,0620	3.488.328,90	0,57
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd CV v.18(2023)		14.000.000	0	14.000.000	95,9910	1.478.832,23	0,24
						<b>15.216.653,83</b>	<b>2,48</b>	
<b>JPY</b>								
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)		0	0	350.000.000	105,4000	2.796.811,53	0,46
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)		0	0	320.000.000	101,6500	2.466.106,95	0,40
XS1720963443	0,000 % Chugoku Electric Power Co Inc. CV v.17(2022)		200.000.000	150.000.000	50.000.000	109,5660	415.336,75	0,07
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)		0	0	80.000.000	113,7500	689.915,56	0,11
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)		0	130.000.000	70.000.000	102,8160	545.648,91	0,09
XS1280371102	0,000 % Iwatani International Corporation CV v.15(2020)		0	0	110.000.000	110,0620	917.877,30	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	180.000.000	0	420.000.000	100,7500	3.208.107,34	0,52
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2022)	0	0	310.000.000	107,1250	2.517.717,94	0,41
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	0	0	250.000.000	106,9000	2.026.153,11	0,33
XS1580542139	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2024)	60.000.000	0	60.000.000	109,4660	497.949,21	0,08
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	80.000.000	0	330.000.000	122,2000	3.057.311,51	0,50
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	0	0	260.000.000	109,6500	2.161.406,88	0,35
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills CV v.18(2025)	290.000.000	0	290.000.000	103,1370	2.267.603,08	0,37
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	80.000.000	0	80.000.000	104,8000	655.632,09	0,10
XS1873180415	0,000 % SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	340.000.000	0	340.000.000	120,1500	3.097.114,33	0,51
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	210.000.000	0	210.000.000	99,2500	1.580.171,98	0,26
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	250.000.000	0	626.000.000	144,6000	6.862.734,10	1,12
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	0	0	100.000.000	118,6714	899.705,99	0,15
XS1314193845	0,000 % Tokoku Electric Power CV v.15(2018)	260.000.000	0	260.000.000	99,8270	1.967.777,15	0,32
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	0	100.000.000	101,3160	768.126,20	0,13
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	0	320.000.000	105,2250	2.552.839,19	0,42
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	140.000.000	110.000.000	110,3250	920.070,63	0,15
						<b>42.852.117,73</b>	<b>7,00</b>
<b>SGD</b>							
XS0974088402	1,950 % Capitaland Ltd. CV Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,5540	633.810,27	0,10
XS0985326411	0,000 % Indah Capital Ltd./IHH Healthcare Berhad Reg.S. CV v.13(2018)	0	750.000	1.250.000	98,6830	777.521,27	0,13
XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust CV v.17(2024)	250.000	0	250.000	97,7230	153.991,49	0,03
						<b>1.565.323,03</b>	<b>0,26</b>
<b>USD</b>							
US00971TAH41	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	4.500.000	0	4.500.000	98,5517	3.818.517,74	0,62
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation CV v.18(2023)	700.000	0	700.000	105,7500	637.377,30	0,10
XS1090241040	1,500 % Asia View Ltd. CV v.14(2019)	0	0	750.000	120,6250	778.962,89	0,13
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	99,6770	858.248,67	0,14
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.000.000	96,4850	1.661.529,19	0,27
XS1317749585	0,000 % Baosteel Hong Kong CV v.15(2018)	0	0	3.000.000	102,9250	2.658.644,74	0,43
NO0010719735	1,750 % BW Group Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	96,7660	833.184,09	0,14
XS1758983875	0,000 % Canopus International Ltd. CV v.18(2019)	1.400.000	200.000	1.200.000	101,1800	1.045.427,93	0,17
XS1333468301	0,000 % China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd. CV v.16(2023)	0	0	5.400.000	105,5330	4.906.821,07	0,80
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.750.000	114,4330	2.709.581,11	0,44
XS1334803589	0,000 % China South Locomotive And Rolling Stock Corporation Ltd. CV v.16(2021)	0	0	2.250.000	100,0750	1.938.770,02	0,32
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd. CV v.18(2023)	1.600.000	0	1.600.000	92,5960	1.275.646,63	0,21
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG London v.18(2023)	500.000	0	500.000	94,0580	404.933,70	0,07
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	0	750.000	99,4110	641.968,74	0,10
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. CV v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	95,6500	1.482.434,99	0,24
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	0	3.000.000	111,0870	2.869.476,49	0,47
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	500.000	500.000	109,9910	473.527,64	0,08
XS1143485388	0,000 % Oita Bank Ltd. CV v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	98,4120	1.271.034,96	0,21
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	0	500.000	2.500.000	105,3940	2.268.684,35	0,37
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	600.000	0	1.800.000	104,6250	1.621.534,36	0,26
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	400.000	0	2.000.000	103,4410	1.781.315,65	0,29
XS1744326940	1,835 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,4500	1.027.552,95	0,17
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	97,0000	835.198,90	0,14
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corporation Reg.S. CV v.13(2018)	0	0	800.000	0,0100	68,88	0,00
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	113,2500	975.116,24	0,16
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments Singapore Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	0	1.000.000	98,7780	850.508,01	0,14
US9128282K52	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019) <sup>3)</sup>	10.000.000	0	10.000.000	99,0110	8.525.142,24	1,39
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	2.100.000	0	3.600.000	97,9000	3.034.613,40	0,50
XS1077058722	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	1.600.000	99,9810	1.377.385,91	0,22
						<b>52.563.208,79</b>	<b>8,58</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>149.871.152,23</b>	<b>24,46</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero CV v.15(2020)	0	0	10.800.000	98,5700	10.645.560,00	1,74
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	3.000.000	0	3.000.000	76,0230	2.280.690,00	0,37
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations CV v.17(2023)	0	0	900.000	126,3120	1.136.808,00	0,19
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG CV v.17(2020) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	108,7910	2.175.820,00	0,36
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	85,5655	855.655,00	0,14
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	4.000.000	0	4.000.000	88,2140	3.528.560,00	0,58
XS1268574891	0,875 % Beni Stabili S.p.A. SIQ CV v.15(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,2430	1.022.430,00	0,17
BE0933899800	1,681 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	1.000.000	81,1080	811.080,00	0,13
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	0	0	900.000	115,6240	1.040.616,00	0,17
XS1466161350	0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA CV v.16(2023) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	106,4410	1.064.410,00	0,17
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	9.000.000	0	9.000.000	98,8810	8.899.290,00	1,45
DE000A2BFB84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	0	0	1.700.000	108,2490	1.840.233,00	0,30
DE000A2GS377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	0	0	3.800.000	106,2530	4.037.614,00	0,66
BE6302890247	0,000 % Econocom Group S.A. CV v.18(2023) (stücknotiert)	100.000	0	100.000	6,5530	655.300,00	0,11
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	126,7790	2.535.580,00	0,41
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,6830	1.006.830,00	0,16
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	34.000	0	34.000	27,0010	902.110,82	0,15
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	300.000	126,4210	379.263,00	0,06
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	98,7140	2.961.420,00	0,48
XS0993164895	3,375 % Hungarian State Holding Co.Reg.S. CV v.13(2019)	0	0	3.000.000	101,8340	3.055.020,00	0,50
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	100,3750	1.003.750,00	0,16
FR0012817542	0,000 % Ingenico S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	33.000	0	33.000	161,5610	5.331.513,00	0,87
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	0	800.000	97,9480	783.584,00	0,13
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	4.200.000	97,2340	4.083.828,00	0,67
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV v.17(2025)	0	0	2.000.000	110,5000	2.210.000,00	0,36
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	2.400.000	0	2.400.000	101,7000	2.440.800,00	0,40
FR0013300381	0,125 % Maisons du Monde S.A. CV v.17(2023)	16.500	0	16.500	45,8540	755.775,10	0,12
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	900.000	0	900.000	150,4740	1.354.266,00	0,22
DE000A2AAQB8	0,125 % MTU Aero Engines AG CV v.16(2023)	0	1.000.000	1.000.000	160,9120	1.609.120,00	0,26
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	0	400.000	97,8000	391.200,00	0,06
FR0011567908	1,000 % Rallye S.A. CV v.13(2020)	0	0	23.375	106,5010	2.466.557,05	0,40
DE000A1ZN7J4	1,000 % SAF Holland S.A.CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	116,3480	1.163.480,00	0,19
DE000A12ZG97	0,000 % Salzgitter Finance BV CV v.15(2022)	0	0	1.700.000	108,3490	1.841.933,00	0,30
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	98,3740	5.902.440,00	0,96
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	0	170.000	29,6250	5.036.250,00	0,82
						<b>87.208.785,97</b>	<b>14,22</b>

### GBP

XS1511910025	2,875 % Intu Jersey 2 Ltd. CV v.16(2022)	0	0	2.400.000	87,0750	2.347.035,04	0,38
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	98,6000	2.214.734,95	0,36
XS1637272342	0,375 % Orange S.A. CV v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	96,1300	1.079.627,13	0,18
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	1.000.000	0	2.500.000	96,6680	2.714.173,41	0,44
						<b>8.355.570,53</b>	<b>1,36</b>

### HKD

XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	15.000.000	0	15.000.000	98,5000	1.625.877,59	0,27
						<b>1.625.877,59</b>	<b>0,27</b>

### SEK

XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	0	33.000.000	103,0750	3.293.354,18	0,54
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	9.000.000	101,6080	885.404,18	0,14
						<b>4.178.758,36</b>	<b>0,68</b>

### USD

XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd. CV v.17(2022)	1.600.000	0	3.000.000	107,7300	2.782.762,18	0,45
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	0	2.000.000	2.000.000	126,7500	2.182.710,52	0,36
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	0	0	600.000	86,5500	447.132,77	0,07
US94973VBG14	2,750 % Anthem Inc. CV v.12(2042)	0	1.000.000	2.200.000	378,2990	7.165.987,60	1,17
US04010LAM54	4,375 % Ares Capital Corporation CV v.13(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,2280	1.725.985,88	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	6.000.000	0	6.000.000	101,3750	5.237.213,71	0,85
US04947PAA03	0,625 % Atlassian Inc. CV 144A v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	130,1650	2.801.898,57	0,46
US09061GAF81	1,500 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2020)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	119,3560	1.541.536,08	0,25
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc. CV v. 15(2021)	0	2.500.000	1.500.000	118,5320	1.530.893,75	0,25
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	1.250.000	6.750.000	151,3640	8.797.201,64	1,44
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022)	0	0	2.750.000	99,3500	2.352.441,02	0,38
US128126AC38	2,000 % CalAmp Corporation CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,8817	860.011,19	0,14
US163092AA78	0,250 % Chegg Inc. 144A CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	120,0390	1.033.571,55	0,17
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	3.000.000	500.000	6.500.000	153,4230	8.586.615,29	1,40
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	98,0256	2.532.088,86	0,41
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	2.000.000	3.000.000	3.000.000	97,8540	2.527.656,28	0,41
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	3.400.000	98,3980	2.880.602,72	0,47
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	250.000	0	1.750.000	110,5800	1.666.221,80	0,27
US286082AC69	0,750 % Electronics For Imaging Inc. CV v.14(2019)	3.000.000	1.500.000	1.500.000	98,7765	1.275.742,64	0,21
XS1592282740	3,250 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd CV v.18(2024)	2.800.000	0	2.800.000	98,3700	2.371.586,02	0,39
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	2.250.000	0	2.250.000	100,7300	1.951.459,45	0,32
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	500.000	0	1.500.000	139,4090	1.800.529,53	0,29
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	2.250.000	1.000.000	1.250.000	123,7500	1.331.905,46	0,22
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	250.000	0	1.750.000	106,5320	1.605.226,45	0,26
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	0	2.000.000	91,5678	1.576.852,08	0,26
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc. CV v.15(2035)	0	0	1.000.000	91,7426	789.931,12	0,13
US31816QAE17	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	2.250.000	0	2.250.000	99,5682	1.928.951,70	0,31
US338307AA93	0,125 % Five9 Inc. CV 144A v.18(2023)	1.000.000	500.000	500.000	120,4610	518.602,55	0,08
US33938JAB26	3,375 % Flexion Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,7690	867.651,11	0,14
US42703MAC73	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd. Reverse CV v.18(2024)	1.250.000	0	1.250.000	107,0770	1.152.456,09	0,19
US427096AF94	4,375 % Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	98,7900	425.305,67	0,07
US447462AB84	1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	96,9500	834.768,38	0,14
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	149,2120	2.569.519,55	0,42
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	2.500.000	0	6.500.000	145,0000	8.115.205,78	1,32
US457669AA77	1,750 % Insmid Inc. CV v.18(2025)	1.500.000	500.000	1.000.000	84,1795	724.810,57	0,12
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	1.500.000	2.400.000	3.250.000	229,0970	6.410.928,62	1,05
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	1.250.000	750.000	1.000.000	105,2120	905.906,66	0,15
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,5000	830.893,75	0,14
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v.17(2024)	1.250.000	0	1.250.000	101,5250	1.092.700,62	0,18
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	500.000	0	1.500.000	106,9480	1.381.281,21	0,23
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	250.000	0	1.250.000	130,4500	1.404.016,70	0,23
US53046PAA75	1,000 % Liberty Expedia Holdings Inc. 144A CV v.17(2047)	1.500.000	0	1.500.000	100,1990	1.294.114,86	0,21
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	750.000	2.500.000	750.000	111,8860	722.528,84	0,12
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	2.000.000	500.000	1.500.000	120,9000	1.561.477,53	0,25
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	121,8150	2.097.726,88	0,34
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	108,6300	701.502,50	0,11
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	120,5000	1.556.311,35	0,25
US55608BAA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	0	0	2.500.000	98,9650	2.130.295,33	0,35
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	0	1.750.000	90,0250	1.356.498,62	0,22
US57164YAB39	1,500 % Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,0600	1.740.313,41	0,28
US58733RAC60	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	98,7346	1.275.201,48	0,21
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	0	2.000.000	151,3020	2.605.510,59	0,43
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	106,3070	1.830.669,88	0,30
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	1.750.000	500.000	1.250.000	170,6520	1.836.705,70	0,30
US64829BAA89	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	0	1.250.000	106,4420	1.145.621,66	0,19
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP 144A CV v.17(2020)	0	0	1.500.000	102,5514	1.324.497,16	0,22
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	2.000.000	94,1094	1.620.619,94	0,26
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	0	0	2.750.000	126,5624	2.996.784,91	0,49
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	2.750.000	0	5.000.000	103,9440	4.474.944,02	0,73
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	112,2434	1.932.898,23	0,32
US671044AD76	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	95,8400	412.605,48	0,07
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	104,5755	2.701.278,63	0,44
US698354AB34	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.15(2020)	0	0	500.000	97,2522	418.685,21	0,07
US698354AD99	1,750 % Pandora Media Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	115,9670	748.882,81	0,12
US69327RAD35	1,125 % PDC Energy Inc. CV v.16(2021)	1.000.000	500.000	500.000	96,9550	417.405,72	0,07
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	2.200.000	0	2.200.000	100,0500	1.895.212,67	0,31
US74348TAM45	5,875 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2019)	3.000.000	0	3.000.000	100,4690	2.595.204,06	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	1.500.000	0	2.000.000	102,2500	1.760.805,92	0,29
US74624MAA09	0,125 % Pure Storage Inc.144A CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	116,2670	1.501.640,26	0,25
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	0	2.600.000	134,5760	3.012.722,58	0,49
US753422AA28	1,250 % Rapid7 Inc. CV 144A v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	110,3000	949.715,86	0,16
US756577AD47	0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019)	0	500.000	3.250.000	184,8820	5.173.639,57	0,84
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	0	500.000	96,3415	414.764,51	0,07
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	125,4140	809.888,93	0,13
US74973WAB37	1,625 % RTI International Metals Inc. CV v.13(2019)	1.500.000	0	3.000.000	102,7000	2.652.832,79	0,43
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	149,0360	5.132.977,44	0,84
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd. CV v.17(2023)	0	0	3.200.000	73,5200	2.025.693,13	0,33
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV CV v.15(2019)	0	0	8.000.000	110,4860	7.610.539,00	1,24
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	5.000.000	0	7.500.000	100,9290	6.517.715,69	1,06
US852234AC73	0,500 % Square Inc CV v.18(2023)	5.150.000	1.000.000	4.150.000	141,6516	5.061.599,28	0,83
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	7.600.000	108,9410	7.128.909,94	1,16
US868459AC28	0,625 % Supernus Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	1.500.000	500.000	112,6140	484.820,04	0,08
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	95,9312	1.651.992,42	0,27
XS1494008003	0,250 % Telenor East Holding II AS CV v.16(2019)	0	0	1.800.000	98,0420	1.519.507,49	0,25
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	0	2.500.000	99,2565	2.136.570,09	0,35
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000	4.000.000	95,9670	3.305.217,84	0,54
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance LLC CV v.06(2026)	0	500.000	2.150.000	94,0418	1.740.915,02	0,28
US90138FAA03	0,250 % Twilio Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	134,8080	1.160.737,04	0,19
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	2.000.000	1.500.000	3.000.000	91,4370	2.361.899,43	0,39
US02917TAB08	3,750 % VEREIT Inc. CV v.13(2020)	7.000.000	0	7.000.000	100,8400	6.077.837,09	0,99
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	9.000.000	2.000.000	8.000.000	98,4770	6.783.330,46	1,11
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	0	1.750.000	1.000.000	94,4240	813.018,77	0,13
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	96,4542	1.660.998,79	0,27
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	7.000.000	2.000.000	5.000.000	93,0525	4.006.048,73	0,65
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	115,9470	2.995.014,64	0,49
US98235TAF49	1,625 % Wright Medical Group Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	105,6580	1.819.493,71	0,30
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	500.000	125,7270	541.273,46	0,09
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	250.000	250.000	1.500.000	108,0430	1.395.423,63	0,23

**232.119.804,14 37,89**  
**333.488.796,59 54,42**

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Nicht notierte Wertpapiere

#### JPY

XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd. CV v.18(2023)	220.000.000	0	220.000.000	103,2000	1.721.301,41	0,28
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023)	150.000.000	0	150.000.000	117,7870	1.339.501,38	0,22
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	100.000.000	0	100.000.000	121,4000	920.392,84	0,15
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc. CV v.18(2023)	230.000.000	0	230.000.000	103,5000	1.804.773,61	0,29
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc. CV v.18(2023)	170.000.000	0	170.000.000	114,8500	1.480.247,95	0,24
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	160.000.000	0	240.000.000	112,0370	2.038.577,65	0,33
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation CV v.15(2022)	50.000.000	0	50.000.000	117,7500	446.360,20	0,07
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	280.000.000	98,9160	2.099.805,76	0,34
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	0	0	150.000.000	115,8750	1.317.757,67	0,22
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	50.000.000	130.000.000	144,6500	1.425.661,22	0,23
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	50.000.000	0	350.000.000	116,0250	3.078.748,16	0,50
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	200.000.000	0	200.000.000	114,1500	1.730.854,09	0,28
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	0	150.000.000	103,0250	1.171.624,46	0,19
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.18(2023)	200.000.000	0	200.000.000	107,0120	1.622.620,74	0,26

**22.198.227,14 3,60**

#### USD

US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	117,1010	1.008.274,50	0,16
US90184LAE20	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	3.000.000	0	3.000.000	87,5233	2.260.805,06	0,37

**3.269.079,56 0,53**  
**25.467.306,70 4,13**  
**508.827.255,52 83,01**

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Anleihen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	50.000	0	130.000	114,5300	14.888.900,00	2,43
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	0	165.000	114,4800	18.889.200,00	3,08
							<b>33.778.100,00</b>	<b>5,51</b>
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>							<b>33.778.100,00</b>	<b>5,51</b>
							<b>545.939.813,93</b>	<b>89,06</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>CHF</b>								
Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2019/245,00			150	0	150		93.617,77	0,02
							<b>93.617,77</b>	<b>0,02</b>
<b>EUR</b>								
Call on BASF SE Dezember 2018/82,00			300	0	300		28.500,00	0,00
Call on DAX Index März 2019/12.200,00			100	0	100		252.500,00	0,04
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2019/110,00			40	0	40		6.720,00	0,00
Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/24,00			500	0	500		43.000,00	0,01
Call on L'Oreal S.A. Juni 2019/220,00			60	0	60		39.060,00	0,01
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2019/295,00			200	0	200		524.600,00	0,09
Call on Sanofi S.A. Juni 2019/76,00			100	0	100		41.800,00	0,01
Call on SAP SE März 2019/105,00			200	0	200		123.800,00	0,02
Call on Total S.A. Dezember 2019/55,00			2.000	0	2.000		828.000,00	0,14
							<b>1.887.980,00</b>	<b>0,32</b>
<b>GBP</b>								
Call on Anglo American Plc. März 2019/18,40			50	0	50		63.735,40	0,01
							<b>63.735,40</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>								
Call on Abbott Laboratories Juni 2019/67,50			100	0	100		66.988,12	0,01
Call on AbbVie Inc. Januar 2019/92,50			40	0	40		20.664,72	0,00
Call on Alibaba Group Holding Ltd. ADR Januar 2019/190,00			15	0	15		4.920,79	0,00
Call on Caterpillar Inc. Juni 2019/165,00			50	0	50		33.580,16	0,01
Call on Chevron Corporation Januar 2019/115,00			50	0	50		43.051,49	0,01
Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2019/110,00			150	0	150		80.204,93	0,01
Call on Newmont Mining Corporation Januar 2019/32,00			100	0	100		9.557,43	0,00
Call on Texas Instruments Inc. Januar 2019/110,00			20	0	20		6.802,14	0,00
Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/87,50			100	0	100		33.407,96	0,01
Call on UnitedHealth Group Inc. Juni 2019/260,00			50	0	50		99.879,46	0,02
Call on VISA Inc. Dezember 2019/150,00			70	0	70		95.531,26	0,02
							<b>494.588,46</b>	<b>0,09</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>2.539.921,63</b>	<b>0,44</b>
<b>Optionen</b>							<b>2.539.921,63</b>	<b>0,44</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>62.553.775,19</b>	<b>10,21</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>1.568.485,16</b>	<b>0,29</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>612.601.995,91</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	4.600.000,00	4.055.815,07	0,66
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.250.000,00	12.626.914,52	2,06
EUR/HKD	Währungsverkäufe	151.900.000,00	16.695.507,36	2,73
EUR/JPY	Währungsverkäufe	8.460.000.000,00	64.133.804,89	10,47
EUR/SEK	Währungsverkäufe	43.000.000,00	4.163.569,00	0,68
EUR/SGD	Währungsverkäufe	2.500.000,00	1.574.263,69	0,26
EUR/USD	Währungsverkäufe	370.000.000,00	318.125.501,37	51,93

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9849
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0227342232	0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)	0	2.000.000
<b>EUR</b>			
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	1.300.000
XS0706245163	3,000 % BG Energy Capital Plc. v.11(2018)	0	2.000.000
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)	0	2.450.000
FR0011629344	0,875 % Covivio S.A. CV v.13(2019)	0	10.000
XS1326573869	0,625 % FCT Holding SRL/Aem Torino S.p.A. Reg.S. CV v.15(2020)	0	500.000
<b>GBP</b>			
XS1140296614	2,500 % Carillion Finance Jersey Ltd. CV v.14(2019)	0	2.000.000
XS0954745351	1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019)	0	1.000.000
<b>HKD</b>			
XS0950986736	3,000 % Kingsoft Corporation Ltd. CV v.13(2018)	0	8.000.000
<b>JPY</b>			
XS1720962049	0,000 % Chugoku Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)	200.000.000	200.000.000
XS1575961799	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc. CV v.17(2020)	0	150.000.000
XS1807152662	0,000 % Sapporo Holdings Ltd. CV v.18(2021)	220.000.000	220.000.000
XS1782471152	0,000 % Sumitomo Metal Mining Co. CV v.18(2023)	120.000.000	120.000.000
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	60.000.000
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	0	170.000.000
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	0	450.000.000
<b>USD</b>			
XS1243895189	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018)	0	800.000
XS1107647155	0,000 % Cahaya Capital Ltd./Tenaga Nasional Berhad CV v.14(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1491998297	0,500 % CP Foods Holdings Ltd. CV v.16(2021)	0	1.800.000
XS1056375279	4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	1.600.000
XS0884410019	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018)	0	2.500.000
XS1550168923	0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022)	0	400.000
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	0	3.000.000
XS1517235609	4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021)	0	600.000
US912828F544	0,875 % USA v.14(2017)	0	10.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1336607715	1,500 % Aroundtown Property Holdings CV v.15(2021)	0	2.500.000
DE000A1R0VM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	0	4.200.000
DE000A12UDH7	0,875 % Dte. Wohnen SE CV Reg.S. v. 14(2021)	0	1.500.000
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV CV Reg.S.v.15(2022)	3.000.000	3.000.000
DE000A11QGV1	0,000 % RAG Stiftung CV v.14(2018)	0	1.000.000
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	0	2.400.000

### USD

US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	2.000.000
US014339AA35	2,500 % Alder Biopharmaceuticals Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
US04010LAJ26	4,750 % Ares Capital Corporation CV v.12(2018)	0	2.500.000
US04010LAS25	3,750 % Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	5.000.000	6.000.000
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	2.250.000	2.250.000
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	0	2.000.000
US14161HAG39	1,000 % Cardtronics Inc. CV v.13(2020)	0	1.000.000
US151290BC62	3,750 % Cemex S.A.B. de C.V. CV v.11(2018)	1.000.000	1.000.000
US18538TAG40	8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040)	0	4.000.000
US189464AC48	1,250 % Clovis Oncology Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	0	500.000
US249908AA20	2,500 % DepoMed Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000
US252131AE78	0,750 % DexCom Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	500.000	7.500.000
US29359WAB19	3,000 % Enscos Jersey Finance Ltd. CV v.16(2024)	750.000	750.000
US29359WAA36	3,000 % Enscos Jersey Finance Ltd. 144A CV v.16(2024)	0	750.000
XS0938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	3.400.000
XS1799614232	0,000 % Glencore Funding LLC CV v.18(2025)	2.400.000	2.400.000
US393657AK76	2,875 % Greenbrier Companies Inc. CV v. 17(2024)	1.250.000	1.250.000
US436440AG63	0,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	0	2.000.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	0	2.000.000
US458140AD22	0,000 % Intel Corporation CV v.05(2035)	0	5.700.000
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	0	1.000.000
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	0	1.250.000
US472319AG74	3,875 % Jefferies Group LLC CV v.09(2029)	0	2.500.000
US512807AL20	1,250 % Lam Research Corporation CV v.11(2018)	250.000	4.250.000
XS1805010375	0,000 % LG Chemical Ltd. CV v.18(2021)	800.000	800.000
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.000.000
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000
US57164YAA55	1,500 % Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
US584688AG04	2,750 % Medicines Co. CV v.16(2023)	0	500.000
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	2.000.000
US595112AY95	3,000 % Micron Technology Inc. CV v.13(2043)	0	1.500.000
US62957HAB15	0,750 % Nabors Industries Inc. CV v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
US62957HAA32	0,750 % Nabors Industries Inc. CV 144A v.17(2024)	0	1.000.000
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	250.000	1.750.000
US670008AD31	2,625 % Novellus Systems Inc. CV v.11(2041)	500.000	500.000
US62942XAA63	3,500 % NRG Yield Inc.144A CV v.14(2019)	0	1.000.000
US680223AH76	3,750 % Old Republic International Corporation CV v.11(2018)	0	2.500.000
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	250.000	250.000
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	1.000.000	2.000.000
US671044AC93	1,250 % OSI Systems Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	0	1.750.000
US703343AA11	1,000 % Patrick Industries Inc. CV v.18(2023)	500.000	500.000
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	0	1.000.000
US749685AT01	2,250 % RPM International Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US803607AA85	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	2.000.000
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	1.500.000	4.000.000
US82568PAB22	0,250 % Shutterfly Inc. CV v.13(2018)	4.000.000	4.000.000
US84860WAA09	2,875 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2019)	0	5.000.000
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	0	1.500.000
US85571BAC90	3,750 % Starwood Property Trust Inc. CV v.14(2017)	0	3.000.000
US85571BAB18	4,000 % Starwood Property Trust Inc. CV 13(2019)	500.000	500.000
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	0	2.000.000
US87157BAA17	0,750 % Synchronoss Technologies Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	2.000.000
US87918AAD72	1,375 % Teladoc Inc. CV v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	0	1.000.000
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US393657AJ04	2,875 % The Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024)	0	1.000.000
US741503AQ92	1,000 % The Priceline Group Inc. CV v.12(2018)	0	1.750.000
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	5.000.000	7.000.000
US966387AL67	1,250 % Whiting Petroleum Corporation CV v.15(2020)	0	500.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### JPY

XS1706980023	0,000 % HIS Co. Ltd. CV v.17(2024)	150.000.000	150.000.000
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	0	100.000.000
XS1148851857	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.14(2019)	0	100.000.000

### USD

US09238EAB02	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	2.000.000	2.000.000
XS1055002387	0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018)	0	400.000
XS1209828000	0,000 % TPK Holding Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	750.000
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	0	2.000.000

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Deutschland

DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	200.000	200.000
--------------	-----------------------------------	---------	---------

## Optionen

### CHF

Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2018/220,00	150	150
Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2018/250,00	150	150
Call on Roche Holding AG Genussscheine März 2018/230,00	200	200
Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2018/230,00	150	150
Call on UBS Group AG Dezember 2017/16,00	0	1.200
Call on UBS Group AG Januar 2018/17,50	1.200	1.200
Call on UBS Group AG Juni 2018/18,00	1.200	1.200

### EUR

Call on Allianz SE Dezember 2017/170,00	0	120
Call on Allianz SE Dezember 2018/200,00	100	100
Call on Allianz SE Januar 2018/200,00	120	120
Call on Allianz SE Juni 2018/180,00	120	120
Call on Allianz SE Juni 2018/200,00	120	120
Call on Allianz SE März 2018/195,00	120	120
Call on Allianz SE September 2018/190,00	100	100
Call on BASF SE Dezember 2017/82,00	0	500
Call on BASF SE Januar 2018/94,00	500	500
Call on BASF SE Juni 2018/96,00	500	500
Call on BASF SE September 2018/88,00	500	500
Call on Daimler AG Juni 2018/74,00	300	300
Call on Daimler AG März 2018/68,00	500	500
Call on Daimler AG September 2018/70,00	300	300
Call on Danone S.A. Dezember 2017/64,00	0	300
Call on Danone S.A. Januar 2018/70,00	300	300
Call on Danone S.A. März 2018/70,00	300	300
Call on DAX Index Dezember 2018/12.900,00	150	150
Call on DAX Index September 2018/12.600,00	150	150

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.500,00	0	400
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.700,00	500	500
	Call on Fresenius SE & Co. KGaA März 2018/64,00	50	50
	Call on Fresenius SE & Co. KGaA März 2019/68,00	50	50
	Call on Fresenius SE & Co. KGaA September 2018/70,00	50	50
	Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2018/115,00	500	500
	Call on Infineon Technologies AG September 2018/22,00	500	500
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/220,00	0	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Januar 2018/250,00	200	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2018/240,00	200	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE März 2018/240,00	200	200
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE September 2018/260,00	200	200
	Call on Sanofi S.A. Dezember 2018/68,00	100	100
	Call on SAP SE Dezember 2018/84,00	0	400
	Call on Siemens AG Juni 2018/120,00	200	200
	Call on Siemens AG Juni 2019/120,00	100	100
	Call on Siemens AG März 2018/110,00	0	200
	Call on Siemens AG September 2018/110,00	200	200
	Call on Société Générale S.A. September 2018/46,00	100	100
	Call on Total S.A. Dezember 2017/46,00	0	2.000
	Call on Total S.A. Dezember 2018/52,00	2.000	2.000
	Call on Total S.A. Januar 2018/48,00	2.000	2.000
	Call on Total S.A. Juni 2018/46,00	2.000	2.000
	Call on TUI AG Juni 2018/18,00	500	500
	Call on TUI AG März 2018/14,50	0	500
	Call on TUI AG März 2018/17,00	500	500
	Call on TUI AG September 2018/19,00	500	500
	Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2017/220,00	0	115
	Call on Unibail-Rodamco SE Januar 2018/210,00	115	115
	Call on Unibail-Rodamco SE Juni 2018/220,00	115	115
	Call on Wirecard AG März 2019/150,00	100	100
	Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00	0	380
	Call on Zalando SE Dezember 2018/42,00	250	250
	Call on Zalando SE Juni 2018/50,00	350	350
	Call on Zalando SE März 2018/42,00	380	380
	Put on DAX Index Dezember 2017/12.000,00	400	400
<b>GBP</b>			
	Call on Anglo American Plc. Dezember 2018/16,00	50	50
	Call on Anglo American Plc. Januar 2018/13,50	0	150
	Call on Anglo American Plc. Juni 2018/14,00	150	150
	Call on Anglo American Plc. September 2018/17,50	150	150
	Call on Vodafone Group Plc. Januar 2018/2,20	0	1.100
	Call on Vodafone Group Plc. Juni 2018/2,30	1.100	1.100
	Call on Vodafone Group Plc. November 2018/2,10	1.100	1.100
<b>USD</b>			
	Call on Abbott Laboratories November 2018/60,00	100	100
	Call on Alibaba Group Holding Ltd. ADR Juli 2018/190,00	30	30
	Call on Alphabet Inc. Class C Januar 2019/1.120,00	3	3
	Call on Alphabet Inc. Class C Juni 2018/1.040,00	10	10
	Call on Alphabet Inc. Class C Juni 2019/1.320,00	3	3
	Call on Alphabet Inc. Class C September 2018/1.100,00	10	10
	Call on Alphabet Inc. Januar 2018/980,00	0	10
	Call on Applied Materials Inc. Juli 2018/55,00	75	75
	Call on Biogen Inc. Juli 2018/350,00	30	30
	Call on Caterpillar Inc. Januar 2019/140,00	50	50
	Call on Caterpillar Inc. Juni 2018/150,00	40	40
	Call on Caterpillar Inc. Oktober 2018/155,00	50	50
	Call on Chevron Corporation Januar 2019/125,00	100	100
	Call on Cintas Corporation August 2018/165,00	20	20
	Call on Facebook Inc. Januar 2018/160,00	0	30
	Call on Facebook Inc. März 2018/180,00	30	30
	Call on Facebook Inc. September 2018/180,00	30	30
	Call on Goldman Sachs Group Inc. Juli 2018/275,00	50	50
	Call on Goldman Sachs Group Inc. Juni 2018/235,00	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Lam Research Corporation Juni 2018/190,00	20	20
	Call on Medtronic Inc. Januar 2018/80,00	0	20
	Call on Medtronic Plc. Mai 2018/85,00	50	50
	Call on Merck & Co. Inc. Dezember 2017/62,50	0	350
	Call on Merck & Co. Inc. Juni 2018/57,50	350	350
	Call on Newmont Mining Corporation April 2018/36,00	500	500
	Call on Newmont Mining Corporation Januar 2018/35,00	0	250
	Call on Newmont Mining Corporation Januar 2019/38,00	100	100
	Call on Newmont Mining Corporation September 2018/38,00	100	100
	Call on PayPal Holdings Inc. Juli 2018/80,00	100	100
	Call on Pfizer Inc. März 2018/36,00	200	200
	Call on The Goldman Sachs Group Inc. Januar 2018/230,00	0	40
	Call on T-Mobile US Inc. August 2018/65,00	100	100
	Call on T-Mobile US Inc. Januar 2018/60,00	0	70

## Terminkontrakte

### EUR

	DAX Performance-Index Future März 2018	40	40
--	--	----	----

### USD

	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	15	15
--	--	----	----

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

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UnilInstitutional Convertibles Protect

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Convertibles Protect (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

Minimum VaR 1,55%; Limitauslastung 8%,

Maximum VaR 2,85%; Limitauslastung 14%,

Durchschnittlicher VaR 2,13%; Limitauslastung 11%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 130%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's



## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Convertibles Protect

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	442.450.010,13
---	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Citigroup Global Markets Ltd., London  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs International., London  
HSBC Bank plc, London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	3.380.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	3.380.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	14.413.073,28
--	-----	---------------

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

J.P. Morgan Securities PLC, London  
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand  
Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London  
Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	15.578.406,72
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	10.051.655,83
Aktien	EUR	5.526.750,89

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	100.399,97
--	-----	------------

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

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

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

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**  
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	14.413.073,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.525.142,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.457.842,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.064.410,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	365.679,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	14.413.073,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	2.662.143,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	7.389.512,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.526.750,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

#### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	100.399,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	110.304,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	96.184,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	14.120,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,70 %	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

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,64 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Porsche Automobil Holding SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.934.160,00
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.056.469,23
3. Name	Unilever N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.019.378,28
4. Name	Niedersachsen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.708.739,63
5. Name	Iberdrola Finanzas S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.303.934,37
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.153.033,68
7. Name	Daimler AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	856.696,88
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	853.258,76
9. Name	UniCredit S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	186.206,40
10. Name	Fielmann AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	153.979,80

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	15.578.406,72

#### 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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuropaRenta Corporates  
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuropaRenta Corporates 2018  
UniEuropaRenta EM 2021  
UniEuropaRenta EmergingMarkets  
UniEuropaRenta Real Zins  
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuropaRenta 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)

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

UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa II (in Liquidation)  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

