



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **Uni**Institutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Convertibles Protect	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

## 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 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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.

# Uninstitutional Convertibles Protect

EUR A  
WKN A0B8P9  
ISIN LU0200666799

EUR LA  
WKN A2PX5A  
ISIN LU2103221169

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Convertibles Protect ist ein aktiv gemanagter Fonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Wandelanleihen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten investiert. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das mittelfristige Renditeziel des 3 Monats-Euribor plus 300 bp zu erreichen / zu übertreffen. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Beim Uninstitutional Convertibles Protect werden Risiken in der Anlage begrenzt, jedoch wird keine Garantie zugesagt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Convertibles Protect investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent des Fondsvermögens. Der Großteil hiervon entfiel auf Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 55 Prozent. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 11 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 3 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Anteil in Wandelanleihen hat sich unterjährig zeitweise auf 35 Prozent des Fondsvolumens reduziert. Der Fonds war in Derivate investiert.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Rentenanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von Nordamerika (36 Prozent) zu den Euroländern mit zuletzt 42 Prozent. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 31 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, im globalen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Wandelanleihen mit zuletzt 63 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert reduzierte sich im Berichtszeitraum um 31 Prozentpunkte. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit zuletzt 51 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen aus Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 19 Prozent und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab. Der Anteil in Staats- und staatsnahen Anleihen hat sich unterjährig zeitweise auf 40 Prozent des Fondsvolumens erhöht.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 45 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 33 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,06 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und neun Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse Uninstitutional Convertibles Protect A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,05 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse Uninstitutional Convertibles Protect LA für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,04 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
EUR A	2,95	-4,04	-1,90	29,24
EUR LA	2,97	-8,06 <sup>2)</sup>	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).  
2) Seit Auflegung.

# UniInstitutional Convertibles Protect

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

Vereinigte Staaten von Amerika	26,80 %
Deutschland	22,91 %
Japan	7,98 %
Supranationale Institutionen	7,98 %
Frankreich	4,50 %
Luxemburg	3,60 %
Spanien	2,89 %
Großbritannien	2,82 %
Niederlande	2,25 %
Cayman Inseln	2,18 %
Jungferninseln (GB)	0,87 %
Belgien	0,80 %
China	0,65 %
Bermudas	0,60 %
Jersey	0,57 %
Liberia	0,47 %
Südkorea	0,42 %
Israel	0,30 %
Schweden	0,22 %
Kanada	0,17 %
Taiwan	0,04 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,02 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,24 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,10 %</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>

Banken	21,22 %
Staatsanleihen	9,31 %
Groß- und Einzelhandel	7,29 %
Immobilien	5,84 %
Hardware & Ausrüstung	5,64 %
Software & Dienste	5,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,92 %
Investmentfondsanteile	3,47 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,41 %
Transportwesen	2,88 %
Energie	2,62 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,41 %
Versorgungsbetriebe	2,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,61 %
Verbraucherdienste	1,55 %
Media & Entertainment	1,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,12 %
Investitionsgüter	1,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,06 %
Automobile & Komponenten	0,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,41 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,38 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,02 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,24 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,10 %</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

### EUR A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	612,60	7.715	56,10	79,40
30.09.2019	608,43	7.703	-0,22	78,99
30.09.2020	402,53	5.329	-181,26	75,53

## Entwicklung seit Auflegung

### EUR LA

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.01.2020 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	50,00
30.09.2020	19,07	415	22,14	45,97

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 374.669.673,01)	375.207.130,43
Optionen	976.282,81
Bankguthaben	45.713.074,20
Sonstige Bankguthaben	2.280.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	422.330,40
	<b>424.598.817,84</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-478.733,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.006.609,27
Zinsverbindlichkeiten	-66.452,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.114.386,78
Sonstige Passiva	-333.441,35
	<b>-2.999.623,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>421.599.194,82</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	402.525.633,61 EUR
Umlaufende Anteile	5.329.027,000
Anteilwert	75,53 EUR

### EUR LA

Anteiliges Fondsvermögen	19.073.561,21 EUR
Umlaufende Anteile	414.934,000
Anteilwert	45,97 EUR

# UniInstitutional Convertibles Protect

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	EUR A EUR	EUR LA <sup>1)</sup> EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	608.426.675,32	608.426.675,32	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	281.690,79	264.926,16	16.764,63
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-219.797,61	-233.736,41	13.938,80
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	59.744.214,67	26.416.183,43	33.328.031,24
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-218.859.489,25	-207.675.514,28	-11.183.974,97
Realisierte Gewinne	82.525.678,62	79.907.466,26	2.618.212,36
Realisierte Verluste	-80.431.732,73	-76.339.620,15	-4.092.112,58
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-31.680.072,55	-29.682.959,92	-1.997.112,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.981.733,56	3.611.919,20	369.814,36
Ausschüttung	-2.169.706,00	-2.169.706,00	0,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>421.599.194,82</b>	<b>402.525.633,61</b>	<b>19.073.561,21</b>

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 31.01.2020 aufgelegt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	EUR A EUR	EUR LA <sup>3)</sup> EUR
Dividenden	71.996,75	70.049,95	1.946,80
Erträge aus Investmentanteilen	118.000,00	118.000,00	0,00
Zinsen auf Anleihen	2.946.595,30	2.854.524,44	92.070,86
Bankzinsen	-8.682,07	-228,48	-8.453,59
Erträge aus Wertpapierleihe	34.264,56	33.407,33	857,23
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	116.115,55	112.330,24	3.785,31
Erträge aus Swing Pricing	1.288.972,90	1.218.945,37	70.027,53
Sonstige Erträge	4.874,76	4.874,76	0,00
Ertragsausgleich	-912.972,53	-870.223,38	-42.749,15
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.659.165,22</b>	<b>3.541.680,23</b>	<b>117.484,99</b>
Zinsaufwendungen	-9.786,30	-9.349,70	-436,60
Verwaltungsvergütung	-3.536.972,00	-3.437.145,33	-99.826,67
Pauschalgebühr	-662.763,99	-642.499,58	-20.264,41
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.185,52	-2.121,97	-63,55
Veröffentlichungskosten	-765,50	-737,13	-28,37
Taxe d'abonnement	-238.569,95	-231.468,85	-7.101,10
Sonstige Aufwendungen	-59.201,31	-57.391,30	-1.810,01
Aufwandsausgleich	1.132.770,14	1.103.959,79	28.810,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.377.474,43</b>	<b>-3.276.754,07</b>	<b>-100.720,36</b>

**Ordentlicher Nettoertrag** **281.690,79** **264.926,16** **16.764,63**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **58.389,15**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>** **0,91** **-**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Convertibles Protect wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 31.01.2020 aufgelegt.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	EUR A Stück	EUR LA <sup>1)</sup> Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.702.811,000	0,000
Ausgegebene Anteile	333.629,000	662.413,000
Zurückgenommene Anteile	-2.707.413,000	-247.479,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.329.027,000</b>	<b>414.934,000</b>

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 31.01.2020 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional Convertibles Protect

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE0001141737	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2021)	42.000.000	20.000.000	22.000.000	100,3150	22.069.300,00	5,23
XS0918749622	1,375 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.13(2021)	33.000.000	0	33.000.000	101,9120	33.630.960,00	7,98
DE000A2LQHU0	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2021)	37.000.000	0	37.000.000	100,3960	37.146.520,00	8,81
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2021)	14.000.000	0	14.000.000	100,4040	14.056.560,00	3,33
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	3.500.000	0	3.500.000	98,9500	3.463.250,00	0,82
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.000.000	100,5960	1.005.960,00	0,24
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	3.500	0	3.500	177,8500	622.475,00	0,15
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	95,5000	1.623.500,00	0,39
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	23.500	341,5070	8.025.414,50	1,90
						<b>121.643.939,50</b>	<b>28,85</b>
<b>HKD</b>							
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co./Haier Electronics Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	30.000.000	108,0640	3.567.803,14	0,85
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	31.000.000	12.000.000	25.000.000	99,0800	2.725.992,12	0,65
						<b>6.293.795,26</b>	<b>1,50</b>
<b>JPY</b>							
JP325390PG36	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021)	250.000.000	100.000.000	250.000.000	98,6750	1.994.070,83	0,47
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	350.000.000	50.000.000	300.000.000	100,7500	2.443.204,09	0,58
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills Co. Ltd./Nippon Flour Mills Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	210.000.000	80.000.000	103,4500	668.981,21	0,16
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc./Resorttrust Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	120.000.000	0	220.000.000	97,4170	1.732.410,75	0,41
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	290.000.000	0	290.000.000	110,7500	2.596.182,22	0,62
XS1829905238	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)	0	0	210.000.000	98,2500	1.667.805,08	0,40
XS1314228492	0,000 % Tohoku Electric Power Co. Inc./Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.15(2020)	150.000.000	0	150.000.000	99,6910	1.208.761,58	0,29
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	220.000.000	0	580.000.000	99,5000	4.664.923,34	1,11
						<b>16.976.339,10</b>	<b>4,04</b>
<b>USD</b>							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	108,8510	928.366,74	0,22
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	250.000	1.750.000	1.250.000	98,9620	1.055.031,98	0,25
XS1334803589	0,000 % CRRC Corporation Ltd./CRRC Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	2.000.000	750.000	2.000.000	98,9940	1.688.597,01	0,40
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd./Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	600.000	200.000	104,2500	177.825,16	0,04
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000	1.200.000	2.000.000	104,0780	1.775.317,70	0,42
XS2019971279	1,500 % Luye Pharma Group Ltd./Luye Pharma Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	800.000	200.000	98,4080	167.860,13	0,04
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	2.600.000	126,6650	2.808.776,12	0,67
US76680RAG20	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,9160	843.633,26	0,20
US780153BA90	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	116,2030	1.982.140,72	0,47
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	109,0000	929.637,53	0,22
US9128284B36	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	40.000.000	20.000.000	20.000.000	100,8906	17.209.488,26	4,08
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	4.400.000	3.400.000	1.000.000	124,4180	1.061.134,33	0,25
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.900.000	0	1.900.000	104,9500	1.700.682,30	0,40
						<b>32.328.491,24</b>	<b>7,66</b>
						<b>177.242.565,10</b>	<b>42,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							

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>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.900.000	0	1.900.000	102,9290	1.667.932,62	0,40
US87918AAE55	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	125,0549	1.066.566,31	0,25
						<b>2.734.498,93</b>	<b>0,65</b>
						<b>2.734.498,93</b>	<b>0,65</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A./ADO Properties S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	94,0800	564.480,00	0,13
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025) <sup>3)</sup>	1.000.000	0	1.000.000	123,3800	1.233.800,00	0,29
BE0933899800	1,499 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	1.000.000	74,0000	740.000,00	0,18
XS1268574891	0,875 % Covivio S.A./Covivio S.A. Reg.S. CV v.15(2021)	0	0	1.000.000	100,0660	1.000.660,00	0,24
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	9.000.000	104,2200	9.379.800,00	2,22
FR0013534518	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	316.000	0	316.000	12,2450	3.869.420,00	0,92
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.400.000	3.600.000	97,4580	3.508.488,00	0,83
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	1.500.000	0	1.500.000	127,2390	1.908.585,00	0,45
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A./Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,0240	990.240,00	0,23
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	105,7800	1.057.800,00	0,25
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	16.500	40,0280	660.462,00	0,16
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	3.000.000	1.000.000	97,1990	971.990,00	0,23
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	5.000.000	0	5.000.000	103,2500	5.162.500,00	1,22
XS1351586588	0,875 % TechnipFMC Plc./TechnipFMC Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	4.000.000	0	4.000.000	99,8640	3.994.560,00	0,95
XS1377251423	0,000 % Telefónica Participaciones S.A.U./Telefónica S.A. Reg.S. CV v.16(2021) <sup>3)</sup>	4.000.000	0	10.000.000	99,7480	9.974.800,00	2,37
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	18.000	0	18.000	124,3230	2.237.814,00	0,53
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	115,7000	1.157.000,00	0,27
						<b>48.412.399,00</b>	<b>11,47</b>
<b>GBP</b>							
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	5.000.000	5.000.000	2.000.000	99,9320	2.204.058,23	0,52
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	300.000	2.200.000	98,3440	2.385.937,36	0,57
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc./Vodafone Group Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	5.000.000	0	5.600.000	99,7950	6.162.902,50	1,46
						<b>10.752.898,09</b>	<b>2,55</b>
<b>SEK</b>							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	9.000.000	107,9920	926.192,61	0,22
						<b>926.192,61</b>	<b>0,22</b>
<b>USD</b>							
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	2.500.000	0	2.500.000	115,5280	2.463.283,58	0,58
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000	5.000.000	101,0532	4.309.303,62	1,02
US04010LAW37	4,625 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.19(2024)	0	500.000	3.500.000	103,6900	3.095.223,88	0,73
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc./Atlassian Corporation Plc. CV v.18(2023)	500.000	750.000	500.000	224,9375	959.221,75	0,23
US09061GAJ04	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	1.750.000	0	1.750.000	97,3860	1.453.522,39	0,34
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)	9.000.000	7.500.000	1.500.000	106,6300	1.364.136,46	0,32
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	2.000.000	3.750.000	2.000.000	103,1240	1.759.044,78	0,42
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	151,1000	1.288.699,36	0,31
US22266LAE65	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	118,1230	1.511.168,44	0,36
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.500.000	1.000.000	124,1350	1.058.720,68	0,25
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	2.250.000	1.750.000	500.000	97,8710	417.360,34	0,10
US252131AJ65	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,4375	899.253,73	0,21
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG [London Branch]/Voya Financial Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	98,8480	421.526,65	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	2.000.000	500.000	156,6660	668.085,29	0,16
US29786AAK25	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	102,4680	873.927,51	0,21
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	5.000.000	3.250.000	1.750.000	95,6875	1.428.171,64	0,34
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	2.000.000	0	2.000.000	108,5150	1.851.002,13	0,44
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.15(2035)	0	0	1.000.000	97,4700	831.300,64	0,20
US338307AC59	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	120,8910	1.546.579,96	0,37
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	9.000.000	7.750.000	1.250.000	100,4110	1.070.479,74	0,25
US427096AF94	4,375 % Hercules Capital Inc./Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	102,1500	871.215,35	0,21
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	3.500.000	6.000.000	1.500.000	128,7720	1.647.402,99	0,39
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	7.000.000	4.949.000	2.051.000	105,7670	1.850.133,19	0,44
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	94,1860	401.646,06	0,10
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc./iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	106,0240	904.255,86	0,21
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.14(2021)	0	0	500.000	100,8520	430.072,49	0,10
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	2.250.000	100,9330	1.936.880,60	0,46
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	0	1.500.000	108,8247	1.392.213,52	0,33
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	118,9120	1.014.174,84	0,24
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	500.000	0	500.000	98,6330	420.609,81	0,10
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	1.300.000	0	1.300.000	97,1450	1.077.087,42	0,26
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	500.000	1.500.000	500.000	139,6900	595.692,96	0,14
US55087PAA21	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	104,0000	1.108.742,00	0,26
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation/Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	2.000.000	1.000.000	2.500.000	91,5920	1.952.921,10	0,46
US57164YAB39	1,500 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	98,8930	843.437,10	0,20
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	500.000	0	500.000	153,8190	655.944,56	0,16
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	130,8150	1.115.692,96	0,26
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	750.000	2.000.000	750.000	137,8570	881.814,50	0,21
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	2.500.000	1.000.000	95,5260	814.720,68	0,19
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	750.000	1.750.000	500.000	102,6149	437.589,98	0,10
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	500.000	1.000.000	2.500.000	119,7830	2.554.008,53	0,61
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	4.500.000	3.000.000	112,8860	2.888.341,15	0,69
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	106,1420	905.262,26	0,21
US698354AD99	1,750 % Pandora Media LLC/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	750.000	110,0728	704.090,66	0,17
US723787AN74	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	110,6300	1.887.078,89	0,45
US72941BAB27	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	88,7990	1.136.021,32	0,27
US743424AF06	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,8950	851.982,94	0,20
US76680RAE71	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,0350	912.878,46	0,22
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	1.000.000	1.250.000	500.000	206,7870	881.820,90	0,21
US826919AC61	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,3160	915.275,05	0,22
US83088VAA08	0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	116,4670	744.991,47	0,18
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	138,3100	1.769.424,31	0,42
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	130,5100	2.782.729,21	0,66
US848637AE49	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	107,6910	1.377.710,02	0,33
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	151,9561	1.944.001,66	0,46
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC/Teva Pharmaceutical Industries Ltd. CV v.06(2026)	0	2.000.000	1.000.000	98,0350	836.119,40	0,20
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	250.000	0	250.000	351,4410	749.341,15	0,18
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	5.000.000	0	8.000.000	99,5840	6.794.643,92	1,61
XS1433199624	0,000 % Valéo S.A./Valéo S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	3.000.000	98,8950	2.530.362,47	0,60
US02917TAB08	3,750 % VEREIT Inc./VEREIT Inc. CV v.13(2020)	4.000.000	5.000.000	6.000.000	100,2500	5.130.063,97	1,22
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,7187	867.536,80	0,21
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	3.000.000	3.500.000	2.500.000	95,2880	2.031.727,08	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	2.500.000	2.000.000	500.000	95,4810	407.168,44	0,10
US92940WAC38	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,5370	857.458,42	0,20
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	2.000.000	1.000.000	154,3950	1.316.801,71	0,31
US98936JAC53	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	118,5180	1.516.221,75	0,36
US98980GAA04	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	118,0101	1.006.482,56	0,24
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	126,5625	1.079.424,31	0,26
						<b>97.001.229,35</b>	<b>23,03</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>157.092.719,05</b>	<b>37,27</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v. 20(2026)	2.600.000	0	2.600.000	105,2500	2.736.500,00	0,65
						<b>2.736.500,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>2.736.500,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>JPY</b>							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	220.000.000	101,8000	1.810.355,63	0,43
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	230.000.000	100,9750	1.877.306,28	0,45
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	190.000.000	0	190.000.000	113,2500	1.739.343,06	0,41
XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	90.000.000	0	90.000.000	101,6250	739.326,90	0,18
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation/LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v. 15(2022)	0	0	430.000.000	99,1000	3.444.574,23	0,82
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	140.000.000	102,2500	1.157.137,03	0,27
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	200.000.000	150.000.000	200.000.000	107,6250	1.739.949,32	0,41
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v. 19(2024)	160.000.000	0	160.000.000	97,8440	1.265.457,66	0,30
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021) <sup>3)</sup>	130.000.000	320.000.000	130.000.000	99,9370	1.050.178,44	0,25
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021) <sup>3)</sup>	100.000.000	200.000.000	100.000.000	99,5000	804.297,13	0,19
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation/Shimizu Corporation Reg.S. CV v. 15(2020)	120.000.000	0	120.000.000	99,6870	966.970,47	0,23
						<b>16.594.896,15</b>	<b>3,94</b>
<b>USD</b>							
US23804LAA17	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	132,3320	564.315,57	0,13
US36259RAA05	0,000 % GSK Finance [No.3] Plc./Theravance Biopharma Inc. CV v. 20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,4280	1.713.057,57	0,41
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	2.000.000	250.000	100,3780	214.025,59	0,05
US679295AE58	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	115,0910	981.586,35	0,23
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	111,8890	715.707,89	0,17
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	0	800.000	0,0100	68,23	0,00
						<b>4.188.761,20</b>	<b>0,99</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>20.783.657,35</b>	<b>4,93</b>
<b>Anleihen</b>						<b>360.589.940,43</b>	<b>85,55</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>							
<b>Luxemburg</b>							
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	0	50.000	80.000	10.332.800,00	2,45
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	132.000	33.000	4.284.390,00	1,02
						<b>14.617.190,00</b>	<b>3,47</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>14.617.190,00</b>	<b>3,47</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>375.207.130,43</b>	<b>89,02</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
Call on Allianz SE März 2021/170,00		30	0	30		28.380,00	0,01
Call on Danone S.A. März 2021/64,00		150	0	150		8.400,00	0,00
Call on Merck KGaA März 2021/110,00		60	0	60		108.300,00	0,03
Call on SAP SE März 2021/140,00		40	0	40		29.480,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	Call on Unilever NV März 2021/46,00	200	0	200		129.000,00	0,03
						<b>303.560,00</b>	<b>0,08</b>
<b>GBP</b>							
	Call on Anglo American Plc. März 2021/20,00	30	0	30		39.038,38	0,01
						<b>39.038,38</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>							
	Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00	80	0	80		88.699,36	0,02
	Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00	75	0	75		45.735,61	0,01
	Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00	50	0	50		71.002,13	0,02
	Call on NIKE Inc. April 2021/110,00	40	0	40		77.441,36	0,02
	Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00	35	0	35		290.805,97	0,07
	Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00	70	0	70		60.000,00	0,01
						<b>633.684,43</b>	<b>0,15</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>976.282,81</b>	<b>0,24</b>
<b>Optionen</b>						<b>976.282,81</b>	<b>0,24</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>45.713.074,20</b>	<b>10,84</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-297.292,62</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>421.599.194,82</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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.900.000,00	10.915.152,88	2,59
EUR/HKD	Währungsverkäufe	57.500.000,00	6.326.050,82	1,50
EUR/JPY	Währungsverkäufe	4.180.000.000,00	33.784.046,19	8,01
EUR/SEK	Währungsverkäufe	9.600.000,00	914.693,58	0,22
EUR/USD	Währungsverkäufe	164.000.000,00	139.831.639,30	33,17

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Singapur Dollar	SGD	1	1,6002
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Convertibles Protect

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US9497468044	Wells Fargo & Co. -Preferred Shares-	0	3.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	2.000.000
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	2.400.000
<b>EUR</b>			
XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJSC/UniCredit S.p.A. Reg.S. CV v.15(2020)	0	3.600.000
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	3.100.000	3.100.000
DE0001104735	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2020)	27.000.000	27.000.000
FR0013534088	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	0	316.000
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	3.000.000
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.400.000	2.400.000
XS1648220520	0,000 % Strategic International Group Ltd./3Sbio Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	500.000	1.400.000
FR0011766120	0,000 % Suez S.A./Suez S.A. Reg.S. CV v.14(2020)	0	740
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A./Telecom Italia S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	5.200.000
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2020)	0	600.000
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	2.900.000
<b>GBP</b>			
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd./The British Land Co. Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	2.000.000
XS2010324585	1,500 % Derwent London Capital No. 3 [Jersey] Ltd./Derwent London Plc. Reg.S. CV v.19(2025)	0	2.000.000
<b>HKD</b>			
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	4.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	5.000.000	10.000.000
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group/China Evergrande Group Reg.S. CV v.18(2023)	14.000.000	30.000.000
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)	0	24.000.000
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	20.000.000
XS1819550663	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	14.000.000
<b>JPY</b>			
XS1284548705	0,000 % Daio Paper Corporation/Daio Paper Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	100.000.000
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation/Edion Corporation Reg.S. CV v.15(2025)	0	80.000.000
XS1280371102	0,000 % Iwatani Corporation/Iwatani Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	110.000.000
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	40.000.000	260.000.000
XS1575961872	0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc./Kyushu Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	310.000.000
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	270.000.000
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holdings Corporation/Mitsubishi Chemical Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	150.000.000
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	260.000.000
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd./Osaka Soda Co. Ltd. CV v.17(2022)	0	80.000.000
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	360.000.000	360.000.000
XS1873180415	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	340.000.000
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	0	584.000.000
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	0	130.000.000
XS1720963443	0,000 % The Chugoku Electric Power Co. Inc./The Chugoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	450.000.000	500.000.000
<b>SGD</b>			
XS1717104720	1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust/Suntec Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.17(2024)	0	250.000
<b>USD</b>			
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation/Asia Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	0	900.000
XS2027352405	0,000 % Cerah Capital Ltd./CIMB Group Holdings Berhad Reg.S. CV v.19(2024)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	2.500.000
XS1333468301	0,000 % China Overseas Fin V/China Overseas Land & Investment Ltd. Reg.S. CV v.16(2023)	0	5.400.000
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 1 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.000.000
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	1.600.000
US387328AA53	2,750 % Granite Construction Inc./Granite Construction Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	1.200.000
US653418AB27	1,500 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.17(2020)	1.500.000	1.500.000
US670704AH83	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
XS2065522398	3,000 % PB Issuer No.5 Ltd./Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.S. CV v.19(2025)	800.000	800.000
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation/Semiconductor Manufacturing International Corporation Reg.S. CV v.	0	1.750.000
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group [BVI] Holding Co. Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.17(2022)	4.000.000	6.800.000
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd., The DL-FLR Conv. Bonds 2018(23)	0	1.200.000
XS1629745487	2,000 % Singha Estate PCL/Singha Estate PCL CV v.17(2022)	0	1.000.000
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation/Taiwan Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	0	1.400.000
XS1143485388	0,000 % The Oita Bank Ltd./The Oita Bank Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	1.500.000
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporation/United Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	2.000.000
XS1514653150	0,000 % Valin Mining Investments [Singapore] Pte. Ltd./Fortescue Metals Group Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.000.000
US912828VP28	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020)	21.000.000	21.000.000
XS2045749798	0,000 % Wuxi Apptec Co. Ltd./Wuxi Apptec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	600.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### USD

USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
XS2099548427	0,000 % Innolux Corporation/Innolux Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	800.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### AUD

XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	0	3.600.000
--------------	--	---	-----------

### EUR

FR0013410628	0,125 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	233.000
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.15(2020)	7.000.000	17.800.000
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	3.000.000
FR0013284130	0,000 % Archer Obligations S.A./Kering S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	900.000
XS2055754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024)	0	3.200.000
DE000A2E4GF6	0,050 % Bayer AG/Covestro AG Reg.S. CV v.17(2020)	5.000.000	9.600.000
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.000.000
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG/CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	900.000
XS1466161350	0,500 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Telekom Austria AG Reg.S. CV v.16(2023)	0	1.000.000
DE000A2BPB84	0,325 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.700.000
DE000A2G5377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	3.800.000
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	100.000
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	18.700
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.14(2020)	0	2.000.000
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A./Genfit S.A. Reg.S. CV v.17(2022)	0	34.000
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	300.000
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/CECONOMY AG Reg.S. CV v.15(2020)	0	5.000.000
FR0012817542	0,000 % Ingenico Group S.A./Ingenico Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	36.000
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	4.200.000
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	3.400.000
FR0013489739	0,875 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	11.200	11.200
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	2.000.000
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	0	2.400.000
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	200.000	1.200.000
FR0013418795	0,375 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	4.700
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1139088402	0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)	0	400.000
DE000A14J3R2	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.15(2021)	6.000.000	7.000.000
DE000A1ZLN714	1,000 % SAF HOLLAND SE/SAF HOLLAND SE Reg.S. CV v.14(2020)	0	1.000.000
DE000A1Z2G97	0,000 % Salzgitter Finance BV/Salzgitter AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	3.000.000
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	0	115.000
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	10.000

### GBP

XS1511910025	2,875 % Intu [Jersey] 2 Ltd./Intu Properties Plc. Reg.S. CV v.16(2022)	0	2.400.000
--------------	--	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1637272342	0,375 % Orange S.A./BT Group Plc. Reg.S. CV v.17(2021)	0	1.000.000
XS1139087933	1,250 % Sainsbury Plc. CV v.14(2019)	0	5.000.000
<b>HKD</b>			
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	4.000.000	19.000.000
<b>USD</b>			
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd./Severstal PAO Reg.S. CV v.17(2022)	0	2.600.000
US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	1.000.000	6.000.000
US01988PAE88	0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
US02156BAE39	1,000 % Alteryx Inc./Alteryx Inc. CV v.19(2026)	0	2.000.000
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	600.000
US94973VBG14	2,750 % Anthem Inc./Anthem Inc. CV v.12(2042)	0	1.500.000
US74973WAB37	1,625 % Arconic Inc. CV v.13(2019)	0	5.000.000
US09061GAF81	1,500 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2020)	0	500.000
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	750.000	2.500.000
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	0	6.500.000
US163086AA92	1,875 % Chefs Warehouse Inc./Chefs Warehouse Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
US163092AB51	0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US22266LAD82	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	0	2.750.000
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US252131AF44	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	2.000.000
US256163AB24	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc./Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	0	1.750.000
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	2.800.000
US29355AAE73	0,250 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	500.000	3.500.000
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	1.250.000
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v.15(2035)	1.500.000	2.750.000
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	0	3.000.000
US34959AJ79	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	9.000.000
US447462AB84	1,250 % Huron Consulting Group Inc. CV v.14(2019)	0	1.000.000
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	2.000.000
US902104AB41	0,250 % II-VI Inc./II-VI Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US45765UAA16	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0	500.000
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation/Intel Corporation CV v.09(2039)	0	2.250.000
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	750.000	750.000
US46267XAC20	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	0	2.750.000
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	0	2.400.000
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	1.500.000
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.16(2046)	0	750.000
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	750.000
US538034AT63	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	1.000.000	2.000.000
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	250.000	4.000.000
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)	0	1.500.000
US65341BAA44	1,500 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.17(2020)	0	1.500.000
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	2.000.000
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	0	4.500.000
US679295AC92	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	500.000	1.500.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	750.000
US72941BAA44	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	3.000.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.18(2025)	1.200.000	7.000.000
US743424AE31	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	2.750.000
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	0	4.000.000
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US81141RAE09	2,375 % Sea Ltd./Sea Ltd. 144A CV v.20(2025)	500.000	500.000
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	0	1.750.000
XS1689727920	1,875 % Sibanye Gold Ltd./Sibanye Stillwater Ltd. Reg.S. CV v.17(2023)	0	3.200.000
US826919AB88	1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US83304AAA43	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	4.000.000
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	5.000.000
US852234AD56	0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)	500.000	3.650.000
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	7.600.000
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	0	2.500.000
US87918AAC99	1,375 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.18(2025)	0	2.500.000
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	5.000.000
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
US88160RAG65	2,000 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.19(2024)	0	1.500.000
US22943FAF71	1,000 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2020)	2.640.000	5.640.000
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	2.250.000
US912909AQ16	5,000 % United States Steel Corporation/United States Steel Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	1.750.000
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0	2.000.000
US94419LAD38	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	1.500.000	1.500.000
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	500.000	1.500.000
US94419LAE11	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	1.500.000	4.000.000
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	1.000.000
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v.18(2023)	0	2.500.000
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	1.000.000
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.16(2021)	0	2.250.000
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	500.000	1.500.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	11.500
--------------	--	---	--------

### Nicht notierte Wertpapiere

#### JPY

XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	150.000.000
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	100.000.000
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	40.000.000	110.000.000
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	70.000.000	120.000.000
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation/Mirait Holdings Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	240.000.000
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	150.000.000
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	300.000.000
XS1253550641	0,000 % Towa Pharmaceutical Co. Ltd./Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2022)	150.000.000	240.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	260.000.000

#### USD

NO0010867948	2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	600.000	600.000
US54951LAB53	0,750 % Luckin Coffee Inc./Luckin Coffee Inc. 144A CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US76680RAD98	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.18(2023)	0	1.000.000
XS2101337124	2,500 % Viva Incubator Investment Management Ltd./Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025)	600.000	600.000

## Optionen

### EUR

Call on DAX Index Dezember 2020/13.000,00	80	80
Call on DAX Index März 2020/12.000,00	0	60
Call on Total S.A. September 2020/48,00	1.000	1.000

### USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2021/92,50	80	80
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2021/120,00	75	75
Call on Microsoft Corporation Januar 2021/180,00	50	50
Call on NIKE Inc. Januar 2021/85,00	40	40
Call on NVIDIA Corporation Januar 2021/400,00	35	35
Call on S&P 500 Index Dezember 2019/2.625,00	0	100
Call on S&P 500 Index März 2020/2.900,00	150	150
Call on S&P 500 Index September 2020/3.250,00	250	250
Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2021/120,00	70	70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 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 Anteilserwerber 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 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 Anteilinhaber 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

# 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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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 0,87%; Limitauslastung 4%,

Maximum VaR 3,28%; Limitauslastung 16%,

Durchschnittlicher VaR 2,28%; Limitauslastung 11%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 122%.

## 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	196.838.053,77
---	-----	----------------

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

BofA Securities Europe S.A., Paris  
Citibank Europe PLC, Dublin  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
J.P. Morgan AG, Frankfurt

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	11.495.192,09
--	-----	---------------

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	12.115.737,39
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	12.115.737,39
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR A	EUR	33.407,33
--	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR LA	EUR	857,23
---	-----	--------

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 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	11.495.192,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.261.392,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.233.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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	11.495.192,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.115.737,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	34.264,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	38.716,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	32.920,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,11 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	5.796,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,06 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.745.901,36
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.369.836,03

## 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	12.115.737,39

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 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 (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG

UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix

UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7

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)

