



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Convertibles Protect	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht 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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### 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.

# UniInstitutional Convertibles Protect

EUR A  
WKN A0B8P9  
ISIN LU0200666799

EUR LA  
WKN A2PX5A  
ISIN LU2103221169

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
EUR A	5,67	8,78	1,97	31,79
EUR LA	5,63	8,77	-2,89 <sup>2)</sup>	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	36,89 %
Deutschland	10,82 %
Japan	8,18 %
Frankreich	7,39 %
Cayman Inseln	5,36 %
Luxemburg	5,02 %
Niederlande	4,30 %
Jungferninseln (GB)	2,52 %
Italien	1,14 %
Israel	1,10 %
Bermudas	0,99 %
Spanien	0,99 %
Belgien	0,96 %
Liberia	0,92 %
Hongkong	0,86 %
Schweiz	0,85 %
Südkorea	0,78 %
Australien	0,76 %
Großbritannien	0,72 %
Kanada	0,63 %
Österreich	0,45 %
Singapur	0,45 %
Taiwan	0,40 %
Indien	0,39 %
Dänemark	0,32 %
China	0,25 %
Jersey	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,69 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,39 %</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>

Groß- und Einzelhandel	14,82 %
Software & Dienste	10,83 %
Immobilien	7,61 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,86 %
Transportwesen	5,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,30 %
Investmentfondsanteile	4,24 %
Hardware & Ausrüstung	4,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,33 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,00 %
Banken	2,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,53 %
Verbraucherdienste	2,52 %
Energie	2,42 %
Staatsanleihen	2,36 %
Versorgungsbetriebe	2,33 %
Media & Entertainment	2,13 %
Investitionsgüter	1,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,48 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
Automobile & Komponenten	1,46 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,69 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,44 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,39 %</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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 335.692.034,60)	357.146.758,16
Optionen	1.794.327,83
Bankguthaben	20.750.707,29
Sonstige Bankguthaben	1.860.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	408.653,09
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.908.917,79
	<b>383.869.364,16</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.312.307,47
Zinsverbindlichkeiten	-36.616,98
Sonstige Passiva	-314.001,64
	<b>-2.662.926,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>381.206.438,07</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	374.418.543,83 EUR
Umlaufende Anteile	4.694.143,950
Anteilwert	79,76 EUR

### EUR LA

Anteiliges Fondsvermögen	6.787.894,24 EUR
Umlaufende Anteile	139.916,000
Anteilwert	48,51 EUR

# UnInstitutional Convertibles Protect

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS2308602387	0,000 % Afterpay Ltd./Afterpay Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	87,1500	677.902,38	0,18
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd/Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	118,3000	920.204,84	0,24
						<b>1.598.107,22</b>	<b>0,42</b>
<b>CHF</b>							
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	2.460.000	0	2.460.000	145,6300	3.239.441,18	0,85
						<b>3.239.441,18</b>	<b>0,85</b>
<b>EUR</b>							
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.300.000	0	2.300.000	129,0500	2.968.150,00	0,78
DE0001141737	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2021)	0	13.000.000	9.000.000	100,0050	9.000.450,00	2,36
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	1.700.000	0	1.700.000	112,7200	1.916.240,00	0,50
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	93,3000	933.000,00	0,24
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,5000	3.517.500,00	0,92
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	107,0400	1.070.400,00	0,28
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	105,8800	2.117.600,00	0,56
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	98,0530	2.451.325,00	0,64
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.700.000	104,9500	1.784.150,00	0,47
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	23.500	345,3070	8.114.714,50	2,13
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	900.000	0	900.000	104,3750	939.375,00	0,25
						<b>34.812.904,50</b>	<b>9,13</b>
<b>HKD</b>							
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	16.000.000	0	16.000.000	110,8840	1.941.883,93	0,51
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	0	25.000.000	101,0840	2.766.029,64	0,73
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	20.000.000	0	20.000.000	137,9350	3.019.526,72	0,79
						<b>7.727.440,29</b>	<b>2,03</b>
<b>JPY</b>							
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	130.000.000	0	130.000.000	104,0000	1.041.312,86	0,27
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	200.000.000	0	200.000.000	139,6370	2.150.973,42	0,56
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	100.000.000	0	100.000.000	106,4500	819.879,83	0,22
XS1837042909	0,000 % Nippon Corporation/Nippon Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	80.000.000	101,6000	626.020,04	0,16
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc./Resorttrust Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	0	220.000.000	99,3450	1.683.345,39	0,44
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000.000	0	200.000.000	113,5410	1.748.989,69	0,46
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	290.000.000	119,3120	2.664.935,25	0,70
XS1829905238	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)	0	0	210.000.000	102,8000	1.662.711,68	0,44
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	150.000.000	0	150.000.000	107,2180	1.238.692,47	0,32
						<b>13.636.860,63</b>	<b>3,57</b>
<b>SGD</b>							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.250.000	0	2.250.000	120,4000	1.716.077,54	0,45
						<b>1.716.077,54</b>	<b>0,45</b>
<b>USD</b>							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	0	2.000.000	116,3740	1.980.496,94	0,52
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	900.000	0	900.000	103,9090	795.763,27	0,21
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	117,1630	1.495.443,33	0,39

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>
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	102,9500	1.051.225,32	0,28
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.900.000	107,8150	1.743.094,79	0,46
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	96,8660	989.101,43	0,26
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	132,8500	1.130.445,88	0,30
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	800.000	0	800.000	119,7500	815.180,39	0,21
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	168,8500	1.436.776,72	0,38
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	2.000.000	127,4500	2.168.992,51	0,57
XS2019971279	1,500 % Luye Pharma Group Ltd./Luye Pharma Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	200.000	103,8840	176.793,74	0,05
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	2.600.000	122,6170	2.712.765,49	0,71
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,9600	850.578,62	0,22
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	121,7500	1.035.993,87	0,27
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	121,1000	1.030.462,90	0,27
XS2248816493	1,000 % Viva Biotech Holdings/Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025)	1.400.000	0	1.400.000	93,1790	1.110.028,93	0,29
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	1.600.000	0	1.600.000	111,6500	1.520.081,69	0,40
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	2.000.000	0	2.000.000	106,7860	1.817.324,71	0,48
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	0	3.000.000	122,3330	3.122.864,19	0,82
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.900.000	106,6560	1.724.356,71	0,45
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,9900	893.379,85	0,23
						<b>29.601.151,28</b>	<b>7,77</b>
						<b>92.331.982,64</b>	<b>24,22</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
US87918AAE55	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	0	0	1.000.000	111,9140	952.297,48	0,25
						<b>952.297,48</b>	<b>0,25</b>
						<b>952.297,48</b>	<b>0,25</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,4000	1.314.578,34	0,34
						<b>1.314.578,34</b>	<b>0,34</b>
<b>EUR</b>							
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	99,2500	595.500,00	0,16
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	2.000.000	138,2600	2.765.200,00	0,73
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	105,9000	2.118.000,00	0,56
DE000A283WZ3	2,125 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.20(2027)	1.700.000	0	1.700.000	100,3300	1.705.610,00	0,45
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	1.000.000	87,2500	872.500,00	0,23
DE000A2G5377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	3.500.000	0	3.500.000	106,4120	3.724.420,00	0,98
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025) <sup>3)</sup>	0	0	9.000.000	110,8230	9.974.070,00	2,62
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	27.500	0	27.500	63,4480	1.744.820,00	0,46
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) <sup>3)</sup>	0	0	316.000	15,2400	4.815.840,00	1,26
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024) <sup>3)</sup>	0	0	3.600.000	99,1110	3.567.996,00	0,94
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	120,9300	1.209.300,00	0,32
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.500.000	132,4230	1.986.345,00	0,52
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A./Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,9320	999.320,00	0,26
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	2.000.000	0	3.000.000	100,5600	3.016.800,00	0,79
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	16.500	44,9980	742.467,00	0,19
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	1.400.000	0	1.400.000	93,8800	1.314.320,00	0,34
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	1.000.000	99,8120	998.120,00	0,26
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	117,7500	5.887.500,00	1,54
FR00140000G2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026) <sup>3)</sup>	10.000	0	10.000	194,6000	1.946.000,00	0,51
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	600.000	0	600.000	114,1200	684.720,00	0,18
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	6.500	0	10.000	216,6000	2.166.000,00	0,57
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	20.000	0	20.000	110,1070	2.202.140,00	0,58
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	18.000	121,1120	2.180.016,00	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	119,4600	1.194.600,00	0,31
						<b>58.411.604,00</b>	<b>15,33</b>
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	15.000.000	0	15.000.000	114,8950	1.886.369,61	0,49
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	10.000.000	0	10.000.000	119,5420	1.308.443,34	0,34
						<b>3.194.812,95</b>	<b>0,83</b>
<b>USD</b>							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	120,9375	1.029.080,16	0,27
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	1.000.000	0	3.500.000	109,0640	3.248.162,02	0,85
US011642AA33	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	92,3480	785.806,67	0,21
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	0	5.000.000	102,7080	4.369.809,39	1,15
US04010LAW37	4,625 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.19(2024)	0	0	3.500.000	108,6900	3.237.023,49	0,85
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,0820	885.653,51	0,23
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	93,3300	397.081,35	0,10
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	117,9340	1.505.284,21	0,39
US09061GAJ04	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	1.750.000	97,6640	1.454.322,67	0,38
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)	0	0	1.500.000	117,9160	1.505.054,46	0,39
US10316TAA25	0,000 % BOX Inc./BOX Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	115,0470	489.478,39	0,13
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	2.000.000	114,9560	1.956.364,87	0,51
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	2.500.000	0	2.500.000	94,9040	2.018.890,40	0,53
US122017AA43	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	152,0360	2.587.406,40	0,68
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,0520	1.719.741,32	0,45
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	250.000	0	1.250.000	174,1450	1.852.291,10	0,49
US163092AE90	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	107,3890	913.793,40	0,24
US22266LAE65	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	0	0	1.500.000	112,7690	1.439.359,26	0,38
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	500.000	0	500.000	107,5500	457.581,69	0,12
US23804LAA17	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	1.250.000	117,8020	1.252.999,49	0,33
US252131AJ65	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	2.000.000	98,5850	1.677.756,98	0,44
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,3125	1.656.101,09	0,43
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,0670	868.507,49	0,23
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG [London Branch]/Voya Financial Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	110,0880	468.379,85	0,12
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	92,1220	783.883,59	0,21
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	238,3410	3.042.133,25	0,80
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	1.000.000	750.000	113,1860	722.340,88	0,19
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	0	0	2.000.000	128,3930	2.185.040,84	0,57
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	108,4370	1.153.388,78	0,30
US31816QAD34	1,625 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.15(2035)	0	0	1.000.000	99,2060	844.162,70	0,22
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	112,8260	960.057,86	0,25
US338307AC59	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	134,2600	1.713.665,76	0,45
US427096AF94	4,375 % Hercules Capital Inc./Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	104,5210	889.389,04	0,23
US43940TAB52	2,000 % Hope Bancorp Inc./Hope Bancorp Inc. CV v.18(2038)	1.000.000	0	1.000.000	98,0784	834.567,90	0,22
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	1.500.000	2.000.000	1.000.000	150,6680	1.282.062,63	0,34
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023) <sup>3)</sup>	3.500.000	5.000.000	551.000	119,3480	559.570,69	0,15
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v.18(2025)	500.000	0	500.000	111,6900	475.195,71	0,12
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	112,1280	1.192.648,06	0,31
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	1.750.000	0	1.750.000	92,3000	1.374.446,90	0,36
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc./iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	130,8900	1.113.767,87	0,29
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.14(2021)	0	0	500.000	101,1990	430.560,76	0,11
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	2.250.000	108,0340	2.068.384,10	0,54
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	2.500.000	0	2.500.000	111,9420	2.381.339,35	0,62
XS2264505566	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	1.200.000	0	1.200.000	107,1500	1.094.111,64	0,29
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	1.250.000	0	1.250.000	100,5630	1.069.637,08	0,28
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	0	1.500.000	127,3179	1.625.057,65	0,43
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	127,0620	1.081.194,69	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 18(2048)	0	0	500.000	103,4870	440.295,27	0,12
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 19(2049)	0	0	1.300.000	103,4390	1.144.236,73	0,30
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v. 18(2023)	500.000	0	500.000	102,7960	437.355,34	0,11
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v. 18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	138,2050	1.176.012,59	0,31
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	1.250.000	0	1.750.000	160,2430	2.386.191,71	0,63
US584021AA71	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	102,1190	868.949,97	0,23
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 20(2024)	1.500.000	0	1.500.000	117,7650	1.503.127,13	0,39
US594972AD35	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	83,5000	710.517,36	0,19
US596278AA91	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	140,6110	1.495.607,13	0,39
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	87,4375	744.022,29	0,20
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	750.000	0	750.000	140,8000	898.570,46	0,24
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	0	0	750.000	135,5490	865.059,14	0,23
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	1.000.000	97,6941	831.297,65	0,22
US65341BAD82	0,000 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v. 20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,5650	915.291,01	0,24
US653656AA68	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	103,4582	1.320.518,08	0,35
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	1.250.000	0	1.250.000	115,9100	1.232.875,26	0,32
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	110,2880	938.461,54	0,25
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,2800	853.301,57	0,22
US68213NAC39	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	142,8270	911.506,55	0,24
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	1.500.000	1.000.000	500.000	206,5160	878.641,93	0,23
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	250.000	0	3.250.000	132,3060	3.658.904,87	0,96
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 20(2025)	500.000	0	1.500.000	123,5000	1.576.327,43	0,41
US698354AD99	1,750 % Pandora Media LLC/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2023)	0	0	750.000	115,7259	738.550,31	0,19
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	93,4070	1.589.635,81	0,42
US71639TAA43	4,000 % Petiq Inc./Petiq Inc. CV v.20(2026)	500.000	0	500.000	141,6875	602.822,92	0,16
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	105,6200	1.797.481,28	0,47
US723787AN74	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	500.000	0	2.500.000	157,0730	3.341.409,97	0,88
US72941BAB27	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.500.000	98,3860	1.255.777,74	0,33
US743424AF06	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	106,7000	907.930,57	0,24
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	116,4290	1.486.074,71	0,39
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	109,4340	931.194,69	0,24
US76680RAG20	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	500.000	0	1.500.000	101,3280	1.293.328,80	0,34
US780153BA90	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	0	2.000.000	140,5500	2.391.933,29	0,63
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 17(2024)	750.000	500.000	750.000	130,6460	833.768,72	0,22
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	125,0690	532.117,94	0,14
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	2.750.000	1.000.000	2.500.000	113,4930	2.414.333,73	0,63
US826919AC61	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v. 20(2025)	0	0	1.000.000	131,4720	1.118.720,22	0,29
US83088VAA08	0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	1.250.000	140,7390	1.496.968,60	0,39
US83192HAA41	0,000 % SmileDirectClub Inc./SmileDirectClub Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	87,9040	373.995,92	0,10
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	500.000	1.500.000	1.500.000	172,8480	2.206.194,69	0,58
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	114,6060	2.194.209,50	0,58
US848637AE49	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	1.500.000	1.500.000	1.500.000	94,4230	1.205.194,86	0,32
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	194,8125	2.486.544,84	0,65
US48273UAA07	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	500.000	0	500.000	92,5680	393.839,35	0,10
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	89,4240	380.462,90	0,10
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	5.000.000	3.000.000	103,8970	2.652.237,92	0,70
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	1.750.000	1.500.000	250.000	133,1380	283.224,13	0,07
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	94,3190	1.203.867,43	0,32
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	2.750.000	0	2.750.000	105,5320	2.469.477,54	0,65
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,4900	1.282.632,74	0,34
X51433199624	0,000 % Valéo S.A./Valéo S.A. Reg.S. CV v.16(2021) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	99,6850	2.544.715,79	0,67
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	0	3.000.000	106,7500	2.725.068,07	0,71
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	500.000	0	3.000.000	97,1960	2.481.177,67	0,65
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	0	500.000	101,8540	433.347,52	0,11
US92940WAC38	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	500.000	0	1.500.000	105,2460	1.343.337,30	0,35
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	1.500.000	172,2880	2.199.046,97	0,58
US98936JAC53	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	138,1490	1.763.304,12	0,46
US98980GAA04	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	133,4820	1.135.823,69	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	136,8800	1.164.737,92	0,31	
						<b>148.094.098,57</b>	<b>38,85</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>211.015.093,86</b>	<b>55,35</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS2294704007	0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	2.200.000	0	2.200.000	100,0900	2.201.980,00	0,58	
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	500.000	0	3.100.000	100,8020	3.124.862,00	0,82	
						<b>5.326.842,00</b>	<b>1,40</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>5.326.842,00</b>	<b>1,40</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	110,8500	1.878.291,17	0,49	
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	230.000.000	107,2500	1.899.895,33	0,50	
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	190.000.000	115,2500	1.686.549,43	0,44	
XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	90.000.000	104,3000	722.988,44	0,19	
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	140.000.000	109,2500	1.178.023,68	0,31	
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co. Ltd./Maruwa Unyu Kikan Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	160.000.000	0	160.000.000	105,4260	1.299.188,75	0,34	
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	200.000.000	106,0790	1.634.044,77	0,43	
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	130.000.000	0	130.000.000	110,5000	1.106.394,91	0,29	
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	160.000.000	104,9500	1.293.322,89	0,34	
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	250.000.000	0	250.000.000	102,1000	1.965.940,14	0,52	
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	160.000.000	0	160.000.000	103,1000	1.270.524,92	0,33	
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	180.000.000	0	180.000.000	117,6500	1.631.056,39	0,43	
						<b>17.566.220,82</b>	<b>4,61</b>	
<b>USD</b>								
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	103,2390	1.317.720,39	0,35	
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,4900	812.542,55	0,21	
US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,6490	856.441,46	0,22	
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	95,4520	406.109,60	0,11	
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	125,0120	1.063.750,85	0,28	
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,0300	859.683,46	0,23	
US36259RAA05	0,000 % GSK Finance [No.3] Plc./Theravance Biopharma Inc. CV v.20(2023)	1.500.000	500.000	3.000.000	107,7500	2.750.595,64	0,72	
US472145AE19	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	129,1040	1.098.570,46	0,29	
US679295AE58	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	500.000	0	1.500.000	116,7200	1.489.788,97	0,39	
US780153BE13	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	130,2950	1.108.704,90	0,29	
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	500.000	0	500.000	97,9600	416.780,12	0,11	
US84921RAA86	0,000 % /SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	94,8260	1.613.784,89	0,42	
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	0	800.000	0,0100	68,07	0,00	
						<b>13.794.541,36</b>	<b>3,62</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>31.360.762,18</b>	<b>8,23</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>340.986.978,16</b>	<b>89,45</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	0	0	80.000	143,4800	11.478.400,00	3,01
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	EUR	0	0	33.000	141,8600	4.681.380,00	1,23
						<b>16.159.780,00</b>	<b>4,24</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>16.159.780,00</b>	<b>4,24</b>	
						<b>357.146.758,16</b>	<b>93,69</b>	
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on Allianz SE März 2022/210,00		30	0	30		50.700,00	0,01	
Call on Daimler AG März 2022/72,00		80	0	80		77.760,00	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
	Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Dezember 2021/10,00	200	0	200		45.400,00	0,01
	Call on Merck KGaA März 2022/140,00	60	0	60		91.920,00	0,02
	Call on Prosus NV März 2022/100,00	75	0	75		76.800,00	0,02
	Call on SAP SE März 2022/100,00	40	0	40		43.720,00	0,01
						<b>386.300,00</b>	<b>0,09</b>
<b>GBP</b>							
	Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	30	0	30		141.775,27	0,04
						<b>141.775,27</b>	<b>0,04</b>
<b>USD</b>							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	250	0	250		139.337,99	0,04
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	220	0	220		293.907,42	0,08
	Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	165	0	165		111.619,30	0,03
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/240,00	150	0	150		272.506,81	0,07
	Call on NIKE Inc. Juli 2021/140,00	135	0	135		59.160,14	0,02
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/560,00	45	0	45		248.893,81	0,07
	Call on VISA Inc. Januar 2022/215,00	100	0	100		140.827,09	0,04
						<b>1.266.252,56</b>	<b>0,35</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>1.794.327,83</b>	<b>0,48</b>
<b>Optionen</b>						<b>1.794.327,83</b>	<b>0,48</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>20.750.707,29</b>	<b>5,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>1.514.644,79</b>	<b>0,39</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>381.206.438,07</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 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.253.892,74	1,12
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.500.000,00	2.916.648,03	0,77
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.400.000,00	3.074.577,49	0,81
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.350.000,00	2.758.798,81	0,72
EUR/HKD	Währungsverkäufe	97.300.000,00	10.648.469,93	2,79
EUR/JPY	Währungsverkäufe	4.100.000.000,00	31.575.843,45	8,28
EUR/SGD	Währungsverkäufe	2.700.000,00	1.710.027,47	0,45
EUR/USD	Währungsverkäufe	242.000.000,00	205.888.408,47	54,01

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0918749622	1,375 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.13(2021)	0	33.000.000
DE000A2LQHU0	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	37.000.000
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2021)	0	14.000.000
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
<b>HKD</b>			
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co./Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	30.000.000
<b>JPY</b>			
JP325390PG36	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	250.000.000
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	0	300.000.000
XS1314228492	0,000 % Tohoku Electric Power Co. Inc./Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	150.000.000
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	580.000.000
<b>USD</b>			
XS2264840864	5,250 % China Hongqiao Group Ltd./China Hongqiao Group Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	400.000
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.250.000
XS1334803589	0,000 % CRRC Corporation Ltd./CRRC Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.000.000
XS1698403778	0,000 % Hon Hai Precision Industry Co. Ltd./Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	200.000
XS2099548427	0,000 % Innolux Corporation/Innolux Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	200.000	200.000
US62886HAW16	5,375 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2025)	500.000	500.000
US81141RAD26	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.19(2024)	500.000	500.000
US9128284B36	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	0	20.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>HKD</b>			
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1268574891	0,875 % Covivio S.A./Covivio S.A. Reg.S. CV v.15(2021)	0	1.000.000
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1351586588	0,875 % TechnipFMC Plc./TechnipFMC Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	4.000.000
XS1377251423	0,000 % Telefónica Participaciones S.A.U./Telefónica S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	10.000.000
<b>GBP</b>			
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	2.000.000
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.200.000
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc./Vodafone Group Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	5.600.000
<b>SEK</b>			
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v.16(2021)	0	9.000.000
<b>USD</b>			
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc./Atlassian Corporation Plc. CV v.18(2023)	0	500.000
US05988JAA16	0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)	500.000	500.000
US131193AD62	2,750 % Callaway Golf Co./Callaway Golf Co. CV v.20(2026)	500.000	500.000
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	0	1.000.000
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	500.000
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	500.000
US29786AAK25	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	0	1.000.000
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	1.250.000
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	750.000	1.250.000
US55087PAA21	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	0	1.250.000
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation/Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	2.500.000
US57164YAB39	1,500 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	0	500.000
US594972AB78	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	500.000	1.500.000
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US670704AH83	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	0	2.500.000
US76680RAE71	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0	1.500.000
US88163VAE92	0,250 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC/Teva Pharmaceutical Industries Ltd. CV v.06(2021)	0	1.000.000
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	500.000	500.000
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	0	250.000
US02917TAB08	3,750 % VEREIT Inc./VEREIT Inc. CV v.13(2020)	0	6.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### HKD

XS2289116407	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
--------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------	-----------

### JPY

XS1189655829	0,000 % LIXIL Coporation/LIXIL Coporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	430.000.000
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	130.000.000
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021)	0	100.000.000
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation/Shimizu Corporation Reg.S. CV v.15(2020)	0	120.000.000

### USD

US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	250.000
US81141RAC43	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.19(2024)	500.000	500.000

## Optionen

### EUR

Call on Allianz SE Juni 2021/190,00	30	30
Call on Allianz SE März 2021/170,00	0	30
Call on Danone S.A. März 2021/64,00	0	150
Call on Merck KGaA Juni 2021/130,00	60	60
Call on Merck KGaA März 2021/110,00	0	60
Call on Prosus NV Juni 2021/90,00	75	75
Call on SAP SE Juni 2021/100,00	40	40
Call on SAP SE März 2021/140,00	0	40
Call on Unilever Plc. Juni 2021/48,00	200	200
Call on Unilever Plc. März 2021/46,00	0	200

### GBP

Call on Anglo American Plc. Juni 2021/24,60	30	30
Call on Anglo American Plc. März 2021/20,00	0	30

### USD

Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00	0	80
Call on Abbott Laboratories Mai 2021/105,00	250	250
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2021/135,00	220	220
Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00	0	75
Call on Microsoft Corporation Juni 2021/215,00	150	150
Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00	0	50
Call on NIKE Inc. April 2021/110,00	0	40
Call on NVIDIA Corporation Juni 2021/530,00	45	45
Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00	0	35
Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00	170	240
Call on VISA Inc. Juni 2021/215,00	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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 der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	31.863.336,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	8,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.473.476,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.974.070,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.599.950,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.815.840,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	358.380,00	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	31.504.956,35	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+ AA A	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)	10.150.050,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	22.962.623,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11.541,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	17.362,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	11.088,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	6.274,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	21,71 %	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**

8,92 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.924.283,49
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.292.512,53
3. Name	Banco Santander S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.299.418,89
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.988.343,17
5. Name	Baden-Württemberg, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	608.116,40

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	33.112.674,48

**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.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
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)**

PriceWaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-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  
Global Credit Sustainable  
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)  
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 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  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
service@union-investment.com  
institutional.union-investment.de

