



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **Uni**Institutional Global Convertibles Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles Sustainable	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
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

## 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 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

## Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht

zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Klasse EUR A  
WKN A1W8J1  
ISIN LU0993947141

Klasse CHF A  
WKN A2PPFA  
ISIN LU2035556369

Jahresbericht  
01.10.2018 - 30.09.2019

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UnInstitutional Global Convertibles Sustainable ist ein aktiv gemanagter Fonds, dessen Fondsvermögen in Wandelanleihen, in Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, in derivative Instrumente, deren Werte von den Kursen anderer Anlageinstrumente wie z.B. Aktien und Indizes abhängt und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) weltweiter Emittenten anlegt. Des Weiteren wird in Geldmarktinstrumente und sonstige zulässige Vermögensgegenstände internationaler Emittenten angelegt. Daneben kann das Fondsvermögen auch in Aktien sowie Aktienzertifikate investiert werden. Der Fonds legt höchstens 10 Prozent des Fondsvermögens in Investmentfonds an. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, die auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 47 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 18 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Wandelanleihen. Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 91 Prozent die größte Position, gefolgt von geringeren Beständen an Finanz- und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 55 Prozent und der Japanische Yen mit 18 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio. Das Fremdwährungsexposure wird im Fonds weitgehend gehedged.

Das Durchschnittsrating der Anteilklassen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe BBB-.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,40 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Convertibles Sustainable CHF A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 CHF 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
Klasse EUR A	-0,25	-0,78	6,56	-
Klasse CHF A	-0,96 <sup>2)</sup>	-	-	-

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

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

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

Vereinigte Staaten von Amerika	44,67 %
Japan	17,12 %
Deutschland	7,29 %
Niederlande	5,28 %
Frankreich	4,24 %
Cayman Inseln	4,00 %
Mexiko	1,73 %
Schweiz	1,58 %
Südkorea	1,27 %
Spanien	1,21 %
Dänemark	1,05 %
Belgien	1,04 %
Italien	0,79 %
Jersey	0,77 %
Österreich	0,75 %
Luxemburg	0,73 %
Bermudas	0,70 %
Jungferninseln (GB)	0,46 %
Australien	0,43 %
Israel	0,40 %
Schweden	0,12 %
Großbritannien	0,07 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,70 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,30 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,32 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,32 %</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	15,68 %
Software & Dienste	12,57 %
Immobilien	8,50 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,17 %
Hardware & Ausrüstung	7,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,40 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,05 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,86 %
Transportwesen	2,92 %
Banken	2,58 %
Automobile & Komponenten	2,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,29 %
Investitionsgüter	2,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,67 %
Media & Entertainment	1,59 %
Verbraucherdienste	1,50 %
Medien	0,87 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,81 %
Versicherungen	0,75 %
Versorgungsbetriebe	0,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,35 %
Sonstiges	0,28 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,70 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,30 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,32 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,32 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse EUR A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	320,58	2.823	184,94	113,56
30.09.2018	361,08	3.156	38,43	114,42
30.09.2019	316,86	2.809	-36,62	112,81

## Entwicklung seit Auflegung

### Klasse CHF A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert CHF
09.09.2019 <sup>1)</sup>	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2019	0,91	10	0,91	99,04

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 288.438.016,70)	304.365.187,40
Optionen	925.564,64
Bankguthaben	13.718.201,15
Sonstige Bankguthaben	4.540.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	447.217,17
Forderungen aus Anteilverkäufen	32.394,34
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.657.291,46
	<b>325.685.856,16</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.679.565,15
Zinsverbindlichkeiten	-15.951,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.927.856,00
Sonstige Passiva	-286.968,38
	<b>-7.910.340,64</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>317.775.515,52</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	316.864.272,74 EUR
Umlaufende Anteile	2.808.847,000
Anteilwert	112,81 EUR

### Klasse CHF A

Anteiliges Fondsvermögen	911.242,78 EUR
Umlaufende Anteile	10.000,000
Anteilwert	91,12 EUR
Anteilwert	99,04 CHF

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse CHF A <sup>1)</sup> EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	361.080.089,32	361.080.089,32	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	-930.823,44	-930.554,24	-269,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	39.578,39	39.578,39	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	104.347.903,75	103.434.578,33	913.325,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-140.058.578,12	-140.058.578,12	0,00
Realisierte Gewinne	28.520.518,68	28.518.282,16	2.236,52
Realisierte Verluste	-38.277.054,80	-38.276.063,16	-991,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.608.264,22	3.607.810,67	453,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.573.744,22	1.577.256,09	-3.511,87
Ausschüttung	-2.128.126,70	-2.128.126,70	0,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>317.775.515,52</b>	<b>316.864.272,74</b>	<b>911.242,78</b>

1) Die Anteilklasse CHF A wurde zum 09.09.2019 aufgelegt.

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse CHF A <sup>3)</sup> EUR
Zinsen auf Anleihen	2.089.207,62	2.088.852,15	355,47
Bankzinsen	-15.878,80	-15.855,28	-23,52
Erträge aus Wertpapierleihe	31.666,02	31.658,25	7,77
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	29.086,84	29.044,88	41,96
Ertragsausgleich	94.654,91	94.654,91	0,00
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.228.736,59</b>	<b>2.228.354,91</b>	<b>381,68</b>
Zinsaufwendungen	-4.671,09	-4.668,77	-2,32
Verwaltungsvergütung	-2.430.726,13	-2.430.245,69	-480,44
Pauschalgebühr	-379.911,18	-379.836,04	-75,14
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.387,83	-3.387,83	0,00
Veröffentlichungskosten	-1.591,67	-1.590,49	-1,18
Taxe d'abonnement	-149.459,86	-149.428,36	-31,50
Sonstige Aufwendungen	-55.578,97	-55.518,67	-60,30
Aufwandsausgleich	-134.233,30	-134.233,30	0,00
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.159.560,03</b>	<b>-3.158.909,15</b>	<b>-650,88</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-930.823,44</b>	<b>-930.554,24</b>	<b>-269,20</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>67.540,32</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,02</b>	<b>-</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds Uninstitutional Global Convertibles Sustainable / Anteilklassen EUR A und CHF A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Die Anteilklasse CHF A wurde zum 09.09.2019 aufgelegt.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR A Stück	Klasse CHF A <sup>1)</sup> Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.155.692,000	0,000
Ausgegebene Anteile	916.325,000	10.000,000
Zurückgenommene Anteile	-1.263.170,000	0,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.808.847,000</b>	<b>10.000,000</b>

1) Die Anteilklasse CHF A wurde zum 09.09.2019 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG CV v.15(2022)	0	600.000	1.400.000	95,5170	1.230.322,94	0,39
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG CV v.16(2023)	0	1.000.000	4.000.000	102,7590	3.781.727,85	1,19
						<b>5.012.050,79</b>	<b>1,58</b>
<b>EUR</b>							
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022) <sup>2)</sup>	0	800.000	1.600.000	106,6360	1.706.176,00	0,54
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green-Bond v.16(2024)	5.000.000	0	5.000.000	103,1310	5.156.550,00	1,62
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023)	0	2.500	5.500	66,0490	363.159,29	0,11
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)	0	1.000.000	2.500.000	100,7000	2.517.500,00	0,79
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE CV v.15(2022)	1.500	4.000	12.400	345,9210	4.289.420,40	1,35
						<b>14.032.805,69</b>	<b>4,41</b>
<b>GBP</b>							
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	500.000	1.400.000	98,8680	1.564.897,68	0,49
						<b>1.564.897,68</b>	<b>0,49</b>
<b>JPY</b>							
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)	100.000.000	30.000.000	170.000.000	105,2000	1.518.215,36	0,48
XS1374488747	0,000 % Keihan Electric Railway Co. Ltd. CV v.16(2021)	100.000.000	0	100.000.000	105,4000	894.765,71	0,28
JP325390PG36	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021)	200.000.000	0	200.000.000	102,4000	1.738.595,98	0,55
XS1876473049	0,000 % LINE Corporation CV v.18(2025)	300.000.000	0	300.000.000	93,6250	2.384.414,78	0,75
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	40.000.000	90.000.000	230.000.000	110,6500	2.160.468,67	0,68
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	100.000.000	110.000.000	330.000.000	117,1750	3.282.597,40	1,03
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills CV v.18(2025)	0	80.000.000	160.000.000	101,0620	1.372.703,02	0,43
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	0	60.000.000	140.000.000	102,9000	1.222.959,65	0,38
XS1873180415	0,000 % SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	150.000.000	80.000.000	320.000.000	103,9370	2.823.507,04	0,89
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	0	50.000.000	100.000.000	99,0000	840.434,58	0,26
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022)	100.000.000	230.000.000	470.000.000	135,9000	5.422.331,11	1,71
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	0	110.000.000	250.000.000	115,3560	2.448.211,40	0,77
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	330.000.000	130.000.000	350.000.000	111,7120	3.319.224,22	1,04
						<b>29.428.428,92</b>	<b>9,25</b>
<b>USD</b>							
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc. CV v.19(2025)	2.500.000	0	2.500.000	91,6120	2.100.999,91	0,66
US58733RAD44	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	900.000	0	900.000	147,5900	1.218.521,24	0,38
XS1908221507	1,000 % QIAGEN NV CV v.18(2024)	4.000.000	0	4.000.000	103,2800	3.789.744,06	1,19
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	900.000	1.900.000	94,9000	1.654.068,43	0,52
						<b>8.763.333,64</b>	<b>2,75</b>
						<b>58.801.516,72</b>	<b>18,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd. CV v.19(2024)	2.400.000	0	2.400.000	101,8510	2.242.385,10	0,71
						<b>2.242.385,10</b>	<b>0,71</b>
						<b>2.242.385,10</b>	<b>0,71</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS1961891220	2,300 % Dexus Finance Pty. Ltd. CV v.19(2026)	2.200.000	0	2.200.000	101,0120	1.375.248,47	0,43
						<b>1.375.248,47</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR</b>							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A. CV v.18(2023)	600.000	0	600.000	101,2800	607.680,00	0,19
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A. CV v.18(2021)	900.000	0	900.000	105,6900	951.210,00	0,30
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. CV v.15(2020)	0	2.500.000	5.500.000	99,8000	5.489.000,00	1,73
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	70,6540	706.540,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024)	0	200.000	300.000	95,0730	285.219,00	0,09
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	0	800.000	2.000.000	94,9020	1.898.040,00	0,60
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	250.000	500.000	2.000.000	69,5000	1.390.000,00	0,44
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	0	0	500.000	120,8860	604.430,00	0,19
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	0	1.500.000	3.500.000	100,8700	3.530.450,00	1,11
DE000A2BPP84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	0	600.000	1.400.000	105,8000	1.481.200,00	0,47
DE000A2GS377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	0	1.000.000	3.000.000	106,3880	3.191.640,00	1,00
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A. CV v.19(2024)	14.000	0	14.000	65,3160	914.424,00	0,29
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020)	0	600.000	1.400.000	100,3700	1.405.180,00	0,44
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	1.200.000	600.000	2.800.000	98,8270	2.767.156,00	0,87
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	0	0	16.459	24,2610	391.510,14	0,12
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	100,8250	3.327.225,00	1,05
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	0	800.000	1.600.000	99,7050	1.595.280,00	0,50
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	600.000	1.600.000	99,6430	1.594.288,00	0,50
FR0013450483	0,000 % Kering S.A. CV v.19(2022)	1.700.000	0	1.700.000	108,8000	1.849.600,00	0,58
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV v.17(2025)	0	800.000	1.700.000	115,8870	1.970.079,00	0,62
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	0	0	1.800.000	99,2870	1.787.166,00	0,56
FR0013418795	0,375 % Orpea S.A. CV v.19(2027) <sup>2)</sup>	13.100	0	13.100	162,2900	2.123.317,45	0,67
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. Reg.S. Fix-to-Float CV Perp.	0	10.000	22.895	56,6570	1.297.162,02	0,41
DE000A2GS3Y9	0,625 % TAG Immobilien AG CV v.17(2022)	0	800.000	1.700.000	123,3500	2.096.950,00	0,66
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	0	600.000	1.300.000	99,8370	1.297.881,00	0,41
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./France CV v.19(2026)	10.000	0	10.000	108,0600	1.080.600,00	0,34
						<b>45.633.227,61</b>	<b>14,36</b>
<b>GBP</b>							
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	0	700.000	1.600.000	99,1500	1.793.555,68	0,56
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	0	400.000	800.000	98,9500	894.968,91	0,28
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	0	0	200.000	98,4330	222.573,21	0,07
						<b>2.911.097,80</b>	<b>0,91</b>
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	0	0	12.000.000	103,9630	1.459.898,19	0,46
						<b>1.459.898,19</b>	<b>0,46</b>
<b>SEK</b>							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.000.000	4.000.000	100,6830	375.749,43	0,12
						<b>375.749,43</b>	<b>0,12</b>
<b>USD</b>							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	3.500.000	0	3.500.000	114,4623	3.675.057,47	1,16
US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	101,9220	2.804.935,33	0,88
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	1.000.000	600.000	1.400.000	84,3550	1.083.359,32	0,34
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	750.000	164,2200	1.129.850,47	0,36
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	500.000	1.500.000	98,5160	1.355.600,40	0,43
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc. CV v.15(2021)	4.000.000	0	4.000.000	115,9240	4.253.701,50	1,34
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022)	0	0	500.000	98,4000	451.334,74	0,14
FR0013230745	0,000 % Compagnie Generale des Etablissements Michelin CV v.17(2022)	0	0	600.000	100,5630	553.507,02	0,17
US22266LAD82	0,125 % Coupa Software Inc. 144A CV v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	109,5310	2.009.558,76	0,63
US225447AB76	0,875 % Cree Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	109,5010	1.506.756,26	0,47
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	500.000	0	2.250.000	97,6163	2.014.830,52	0,63
US22943FAH38	1,990 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2025)	0	1.000.000	1.000.000	100,7840	924.539,03	0,29
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc CV v.18(2023)	3.750.000	1.000.000	2.750.000	116,8050	2.946.644,80	0,93
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc. 144A CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	112,1620	2.057.829,56	0,65
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	0	500.000	1.500.000	95,3550	1.312.104,39	0,41
XS1592282740	3,250 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd CV v.18(2024)	1.400.000	400.000	2.400.000	108,5700	2.390.312,82	0,75
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV 144A v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,2740	1.803.027,25	0,57
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	2.000.000	500.000	1.500.000	116,5270	1.603.435,46	0,50
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	1.250.000	2.000.000	141,0590	2.588.001,10	0,81
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	0	1.000.000	1.000.000	128,4130	1.177.992,84	0,37
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	94,1510	1.727.382,81	0,54
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation CV 144A v.19(2022)	4.000.000	0	4.000.000	98,9661	3.631.450,33	1,14
US393657AK76	2,875 % Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024)	1.000.000	500.000	1.000.000	95,4838	875.917,81	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	2.250.000	500.000	1.750.000	104,0370	1.670.165,58	0,53
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	750.000	750.000	1.750.000	152,8890	2.454.414,73	0,77
US902104AB41	0,250 % II-VI Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	103,9810	476.933,31	0,15
US45765UAA16	0,750 % Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	103,0510	945.335,29	0,30
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,2990	929.263,37	0,29
US46267XAC20	2,000 % iQIYI Inc. CV 144A v.19(2025)	3.500.000	0	3.500.000	87,1375	2.797.736,45	0,88
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	500.000	750.000	2.000.000	114,2260	2.095.697,64	0,66
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	105,6990	484.813,32	0,15
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v.17(2024)	0	1.000.000	2.500.000	96,4670	2.212.342,90	0,70
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	500.000	1.250.000	142,2560	1.631.226,49	0,51
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	0	0	750.000	129,1020	888.235,02	0,28
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	0	1.000.000	2.500.000	120,0120	2.752.316,30	0,87
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	2.000.000	124,9630	2.292.688,74	0,72
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation CV v.18(2048)	0	0	2.000.000	102,1010	1.873.240,99	0,59
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	1.750.000	500.000	1.250.000	83,4790	957.240,16	0,30
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	0	1.250.000	117,6480	1.349.050,55	0,42
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	250.000	500.000	1.500.000	116,0840	1.597.339,69	0,50
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	1.500.000	500.000	1.000.000	90,6903	831.944,78	0,26
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	2.000.000	1.500.000	1.000.000	189,3660	1.737.143,38	0,55
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	1.750.000	3.250.000	4.500.000	128,9620	5.323.630,86	1,68
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	750.000	1.000.000	2.250.000	128,6250	2.654.859,65	0,84
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc. CV v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	90,8650	1.667.094,76	0,52
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	500.000	500.000	1.500.000	137,1950	1.887.831,39	0,59
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	94,6750	1.736.996,61	0,55
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	500.000	750.000	1.750.000	94,7250	1.520.674,71	0,48
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	2.750.000	750.000	2.000.000	93,6340	1.717.897,44	0,54
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	500.000	750.000	2.000.000	118,1250	2.167.232,36	0,68
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	500.000	1.500.000	3.500.000	108,9920	3.499.422,07	1,10
US679295AC92	0,125 % Oкта Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	91,3831	1.676.600,31	0,53
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	3.750.000	1.000.000	3.750.000	117,1070	4.028.540,96	1,27
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	105,3390	4.831.620,95	1,52
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	0	0	1.200.000	99,0000	1.089.808,27	0,34
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000	2.000.000	102,9700	1.889.184,48	0,59
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	2.050.000	0	2.050.000	98,8410	1.858.765,71	0,58
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	200.000	600.000	121,9130	671.019,17	0,21
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	2.250.000	500.000	191,0170	876.144,39	0,28
US83304AAA43	0,750 % Snap Inc. 144A CV v.19(2026)	3.750.000	0	3.750.000	103,1030	3.546.796,17	1,12
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc. CV v.18(2023)	6.000.000	0	6.000.000	107,1220	5.896.082,93	1,86
US852234AD56	0,500 % Square Inc. CV v.18(2023)	2.650.000	0	2.650.000	111,7070	2.715.563,25	0,85
XS1638064953	0,000 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2022)	2.400.000	0	2.400.000	115,5740	2.544.515,18	0,80
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	0	600.000	1.200.000	119,6200	1.316.796,62	0,41
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	0	500.000	1.500.000	93,5176	1.286.821,39	0,40
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	1.250.000	1.250.000	3.500.000	97,6672	3.135.815,06	0,99
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	750.000	2.750.000	101,8580	2.569.576,19	0,81
US88160RAG65	2,000 % Tesla Inc. CV v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,8400	1.401.339,33	0,44
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	500.000	1.500.000	98,4590	1.354.816,07	0,43
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	3.000.000	0	3.000.000	106,3130	2.925.777,45	0,92
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.500.000	123,2180	1.695.505,00	0,53
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	1.750.000	0	1.750.000	94,0178	1.509.321,62	0,47
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc. CV v.18(2024)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	120,5482	1.105.845,70	0,35
US94419LAE11	1,000 % Wayfair Inc. CV v.19(2026)	3.250.000	0	3.250.000	103,0320	3.071.773,23	0,97
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation CV v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	93,7693	2.580.569,67	0,81
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	1.250.000	0	1.250.000	111,2590	1.275.788,92	0,40
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc. CV v.17(2022)	4.500.000	1.500.000	3.000.000	130,7700	3.598.844,14	1,13
US98139AAA34	1,125 % Workiva Inc. CV v.19(2026)	500.000	0	500.000	91,8460	421.273,28	0,13
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group NV CV v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	95,4940	2.190.028,44	0,69
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	250.000	1.250.000	133,0100	1.525.204,11	0,48
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	0	500.000	1.500.000	99,3948	1.367.692,87	0,43
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,3679	1.823.096,96	0,57

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**163.810.426,35** **51,51**  
**215.565.647,85** **67,79**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A. CV v.19(2024)	5.300	0	5.300	122,3510	648.460,30	0,20
						<b>648.460,30</b>	<b>0,20</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2055754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	103,5800	1.864.440,00	0,59
						<b>1.864.440,00</b>	<b>0,59</b>
<b>JPY</b>							
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023)	0	60.000.000	50.000.000	104,7620	444.674,79	0,14
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	240.000.000	0	270.000.000	106,3500	2.437.642,30	0,77
XS1975756542	0,000 % Fandl Corporation CV v.19(2024)	120.000.000	0	120.000.000	109,6250	1.116.759,28	0,35
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc. CV v.18(2023)	80.000.000	120.000.000	150.000.000	121,4500	1.546.526,97	0,49
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	200.000.000	140.000.000	102,2870	1.215.674,19	0,38
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	250.000.000	50.000.000	200.000.000	97,9370	1.662.821,04	0,52
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	0	50.000.000	110.000.000	114,9870	1.073.767,24	0,34
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	100.000.000	50.000.000	150.000.000	121,4000	1.545.890,27	0,49
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	100.000.000	210.000.000	140.000.000	102,4000	1.217.017,19	0,38
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	0	90.000.000	98,7640	754.588,01	0,24
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	130.000.000	70.000.000	270.000.000	103,0500	2.362.003,19	0,74
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc. CV v.18(2023)	260.000.000	20.000.000	240.000.000	107,0000	2.180.036,37	0,69
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd. CV v.18(2023)	0	80.000.000	170.000.000	100,1750	1.445.696,04	0,45
XS183342772	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.18(2023)	110.000.000	50.000.000	220.000.000	101,0870	1.887.933,57	0,59
XS1253550641	0,000 % Towa Pharmaceuticals Co. Ltd. CV v.15(2022)	200.000.000	50.000.000	150.000.000	100,7830	1.283.356,34	0,40
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co Ltd. CV v.19(2024)	140.000.000	0	140.000.000	102,3750	1.216.720,06	0,38
						<b>23.391.106,85</b>	<b>7,35</b>
<b>USD</b>							
US76680RAD98	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	0	1.250.000	161,4770	1.851.630,58	0,58
						<b>1.851.630,58</b>	<b>0,58</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Wertpapiervermögen</b>							
						<b>304.365.187,40</b>	<b>95,70</b>
						<b>304.365.187,40</b>	<b>95,70</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>CHF</b>							
	Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00	60	0	60		124.979,30	0,04
						<b>124.979,30</b>	<b>0,04</b>
<b>EUR</b>							
	Call on Allianz SE März 2020/210,00	35	0	35		41.300,00	0,01
	Call on Deutsche Telekom AG März 2020/15,00	400	0	400		33.600,00	0,01
	Call on Merck KGaA März 2020/88,00	50	0	50		82.800,00	0,03
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/220,00	32	0	32		73.184,00	0,02
	Call on SAP SE März 2020/115,00	50	0	50		18.700,00	0,01
	Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00	500	0	500		86.000,00	0,03
	Call on Unilever NV März 2020/52,00	97	0	97		40.255,00	0,01
						<b>375.839,00</b>	<b>0,12</b>
<b>USD</b>							
	Call on Abbott Laboratories Juni 2020/87,50	65	0	65		23.254,75	0,01
	Call on Alphabet Inc. Januar 2020/1.225,00	3	0	3		17.976,33	0,01
	Call on American Tower Corporation Januar 2020/230,00	45	0	45		28.524,91	0,01
	Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00	60	0	60		55.205,94	0,02
	Call on Microsoft Corporation Januar 2020/130,00	65	0	65		75.548,11	0,02
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2020/170,00	30	0	30		48.408,40	0,02
	Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/115,00	65	0	65		14.131,73	0,00
	Call on The Procter & Gamble Co. Juni 2020/120,00	75	0	75		72.585,08	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
	Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00	40	0	40		5.173,84	0,00
	Call on VISA Inc. Januar 2020/165,00	60	0	60		83.937,25	0,03
<b>Long-Positionen</b>						<b>424.746,34</b>	<b>0,14</b>
<b>Optionen</b>						<b>925.564,64</b>	<b>0,30</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>925.564,64</b>	<b>0,30</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>13.718.201,15</b>	<b>4,32</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>-1.233.437,67</b>	<b>-0,32</b>
						<b>317.775.515,52</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	5.000,00	3.091,49	0,00
CHF/EUR	Währungskäufe	1.249.861,00	1.150.162,61	0,36
USD/EUR	Währungskäufe	1.005.000,00	920.301,86	0,29
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.310.000,00	1.428.270,23	0,45
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.610.000,00	6.082.736,26	1,91
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.035.000,00	4.558.163,18	1,43
EUR/HKD	Währungsverkäufe	12.300.000,00	1.437.390,93	0,45
EUR/JPY	Währungsverkäufe	6.921.000.000,00	58.741.420,63	18,49
EUR/SEK	Währungsverkäufe	4.200.000,00	391.770,91	0,12
EUR/USD	Währungsverkäufe	192.690.000,00	176.450.711,66	55,53

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CHF/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.394,58	5.000,00	3.126,58	0,00
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.212,03	10.000,00	11.247,11	0,00
CHF/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.294,86	50.000,00	5.800,64	0,00
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	184.777,31	20.000.000,00	170.075,77	0,05
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	562.473,15	570.000,00	518.523,27	0,16
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.214,53	10.000,00	6.616,53	0,00

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Zero CV v.14(2021)	0	1.500
<b>GBP</b>			
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	200.000
XS0834486796	2,500 % Intu Jersey Ltd. CV v.12(2018)	0	2.000.000
<b>JPY</b>			
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	250.000.000
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)	150.000.000	710.000.000
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)	0	110.000.000
XS1425420483	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	100.000.000
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	0	350.000.000
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	0	410.000.000
XS1580542139	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2024)	240.000.000	240.000.000
XS1915588559	0,000 % Takashimaya Co. Ltd. CV v.18(2028)	240.000.000	240.000.000
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	100.000.000	240.000.000
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	250.000.000
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	140.000.000
<b>USD</b>			
US00971TAH41	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	5.000.000
US08180DAA46	1,250 % Benefitfocus Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US44932FAA57	0,000 % IAC FinanceCo 2 Inc. CV v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	2.600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A1YC3T6	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA CV v.14(2019)	0	200.000
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	1.700.000
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	2.300.000
DE000A2G8VX7	3,000 % SGL Carbon SE CV v.18(2023)	0	800.000
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	120.000
<b>SEK</b>			
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	0	29.000.000
<b>USD</b>			
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	0	3.250.000
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	0	1.500.000
US04947PAA03	0,625 % Atlassian Inc. CV 144A v.18(2023)	0	3.500.000
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	0	2.750.000
US128126AC38	2,000 % CalAmp Corporation CV v.18(2025)	0	500.000
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	0	3.050.000
US207410AE17	2,625 % CONMED Corporation CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
US225447AA93	0,875 % Cree Inc. CV v.18(2023)	250.000	2.250.000
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	0	4.000.000
XS1078764302	1,750 % DP World Plc. Reg.S. CV v.14(2024)	0	2.600.000
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	0	1.500.000
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	0	1.750.000
US31787AAM36	0,500 % Finisar Corporation CV v.16(2033)	0	750.000
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	1.000.000
US31816QAE17	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	500.000	2.750.000
US338307AA93	0,125 % Five9 Inc. CV 144A v.18(2023)	0	500.000
US16949NAB55	0,375 % Huazhu Group Ltd. CV 144A v.17(2022)	0	2.250.000
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	500.000	500.000
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV 144a v.17(2022)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	1.000.000
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	2.500.000
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US55608BAA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	0	1.000.000
US58733RAC60	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	500.000	2.500.000
US60879BAA52	1,250 % Momo Inc. 144A CV v.18(2025)	2.000.000	4.500.000
US64829BAA89	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US62914VAA44	4,500 % Nio Inc. 144A CV v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	2.250.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	2.000.000
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	6.750.000
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	0	1.000.000
US74624MAA09	0,125 % Pure Storage Inc.144A CV v.18(2023)	500.000	2.500.000
US753422AA28	1,250 % Rapid7 Inc. CV 144A v.18(2023)	0	1.000.000
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. CV v.17(2023)	0	1.000.000
US759916AB50	0,375 % Repligen Corporation CV v.19(2024)	500.000	500.000
US761283AC43	0,000 % Restoration Hardware CV v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	0	1.750.000
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019)	0	5.750.000
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	0	250.000
US848637AA27	0,500 % Splunk Inc. 144A CV v.18(2023)	6.000.000	8.000.000
US852234AC73	0,500 % Square Inc CV v.18(2023)	0	3.650.000
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	0	1.500.000
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	0	4.000.000
US901109AD04	2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021)	0	500.000
US90138FAA03	0,250 % Twilio Inc. CV v.18(2023)	0	1.750.000
US90184LAE20	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	500.000	4.250.000
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	0	2.250.000
US928298AN89	2,250 % Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	500.000	2.500.000
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	0	3.500.000
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	4.750.000
US92940WAA71	0,000 % Wix.com Ltd. FRN v.18(2023)	1.250.000	1.250.000
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	0	4.000.000
US98235TAF49	1,625 % Wright Medical Group Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	3.250.000
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	2.250.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### JPY

XS1239076638	0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	0	150.000.000
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	0	320.000.000

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

### Deutschland

DE000A2AR3W0	UniInstitutional Green Bonds	0	15.000
--------------	------------------------------	---	--------

## Optionen

### CHF

Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2019/245,00	0	100
Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2019/260,00	65	65

### EUR

Call on Allianz SE Dezember 2019/180,00	35	35
Call on Allianz SE Dezember 2019/190,00	35	35
Call on AXA S.A. Dezember 2019/24,00	140	140
Call on Continental AG Dezember 2019/140,00	35	35
Call on DAX Index Dezember 2019/12.300,00	680	680
Call on DAX Index März 2019/11.500,00	300	300
Call on DAX Index März 2019/12.700,00	1.620	2.020
Call on DAX Index März 2020/12.000,00	170	170
Call on Dte. Telekom AG Dezember 2019/14,00	400	400
Call on Dte. Telekom AG Juni 2019/14,50	400	400
Call on EssilorLuxottica S.A. Juni 2019/130,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.300,00	300	300
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2019/110,00	0	40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/20,00	150	150
	Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/24,00	0	500
	Call on L'Oreal S.A. Juni 2019/220,00	0	40
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2019/295,00	0	100
	Call on Merck KGaA Dezember 2019/88,00	50	50
	Call on Merck KGaA März 2020/100,00	50	50
	Call on Sanofi S.A. Juni 2019/76,00	200	200
	Call on SAP SE Juni 2019/96,00	50	50
	Call on SAP SE März 2019/105,00	0	100
	Call on Sap Se März 2020/100,00	50	50
	Call on Total S.A. Dezember 2019/55,00	0	500
	Call on Unilever NV Dezember 2019/48,00	97	97
	Call on Vonovia SE Dezember 2019/44,00	162	162
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2019/3.200,00	200	200

## USD

	Call on Abbott Laboratories August 2019/75,00	65	65
	Call on Abbott Laboratories Juni 2019/67,50	80	80
	Call on Alphabet Inc. Juni 2019/1.165,00	3	3
	Call on Caterpillar Inc. Januar 2020/140,00	50	50
	Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2019/110,00	60	60
	Call on Microsoft Corporation Januar 2020/115,00	65	65
	Call on Newmont Mining Corporation Juni 2019/33,00	70	70
	Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/100,00	65	65
	Call on PayPal Holdings Inc. Juni 2019/87,50	80	80
	Call on Qualcomm Inc. Januar 2020/52,50	105	105
	Call on S&P 500 Index Dezember 2019/2.800,00	42	42
	Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/100,00	75	75
	Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2020/87,50	75	75
	Call on UnitedHealth Group Inc. Juni 2019/260,00	0	40
	Call on VISA Inc. Dezember 2019/150,00	0	60

## Terminkontrakte

### EUR

	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	55	55
	DAX Performance-Index Future Dezember 2018	20	20
	DAX Performance-Index Future September 2019	20	20

### USD

	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018	20	20
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2019	40	40

- 1) Angaben zu Ausgabebeschlägen, 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.



# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der 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 (ab 9. September 2019). 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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 2019 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat am 5. September 2019 beschlossen, für die Anteilklasse CHF A die Abführung einer Performance Fee für das ganze zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr auszusetzen. Dementsprechend wurde für diese Anteilklasse für dieses Geschäftsjahr keine Performance Fee abgerechnet.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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.

#### **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  
UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnInstitutional Global Convertibles Sustainable (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, 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 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

# 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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% Thomson Reuters Global Focus Convertible Bonds Hedged (EUR)

Das zur Ermittlung des relativen 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 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,88%;  
Limitauslastung 84%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,25%;  
Limitauslastung 167%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,18%;  
Limitauslastung 139%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 136%.

## 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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<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 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Global Convertibles Sustainable

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	261.032.968,26
---	-----	----------------

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

BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citigroup Global Markets Ltd., London  
 Commerzbank AG, Frankfurt  
 Credit Suisse International, London  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 Deutsche Bank AG, London  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 HSBC France S.A., Paris  
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	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	2.030.346,60
--	-----	--------------

#### 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	2.166.355,72
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.166.355,72
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 Klasse EUR A	EUR	31.658,25
---	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF A	EUR	7,77
---	-----	------

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 Global Convertibles Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2.030.346,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,64 %	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	1.706.176,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	324.170,60	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	2.030.346,60	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	305.889,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.860.466,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	31.666,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	34.084,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	30.424,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,27 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,57 %	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

0,67 %

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)	1.760.404,73
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	405.950,99

## 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	2.166.355,72

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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)

