



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

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

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Klasse EUR A  
WKN A1W8J1  
ISIN LU0993947141

Klasse CHF A  
WKN A2PPFA  
ISIN LU2035556369

Jahresbericht  
01.10.2019 - 30.09.2020

## 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) internationaler Emittenten anlegt. Daneben kann das Fondsvermögen in Aktien sowie Aktienzertifikate investiert werden. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 85 Prozent des Fondsvermögens. Hiervon entfiel ein Großteil aus Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 82 Prozent. Der Anteil an Liquidität betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 58 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 25 Prozent. Kleinere Engagements unter anderem im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Wandelanleihen mit zuletzt 97 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit zuletzt 89 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen aus Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 73 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 64 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Convertibles Sustainable CHF A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,05 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	20,29	15,49	16,81	-
Klasse CHF A	19,77	14,67	13,57 <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	47,86 %
Deutschland	8,05 %
Japan	6,67 %
Frankreich	5,31 %
Niederlande	3,62 %
Cayman Inseln	2,49 %
Belgien	1,70 %
Schweiz	1,24 %
Luxemburg	1,06 %
Südkorea	1,06 %
Spanien	0,96 %
Israel	0,87 %
Liberia	0,77 %
Dänemark	0,67 %
Kanada	0,62 %
Bermudas	0,51 %
Jungferninseln (GB)	0,50 %
Österreich	0,50 %
Italien	0,26 %
Australien	0,23 %
Schweden	0,07 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,02 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,75 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,06 %</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	19,61 %
Software & Dienste	15,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,43 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,48 %
Immobilien	4,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,25 %
Hardware & Ausrüstung	3,70 %
Banken	3,39 %
Transportwesen	2,89 %
Media & Entertainment	1,74 %
Verbraucherdienste	1,64 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,53 %
Investitionsgüter	1,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,99 %
Versicherungen	0,52 %
Versorgungsbetriebe	0,47 %
Automobile & Komponenten	0,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,35 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,02 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,75 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,06 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse EUR A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	361,08	3.156	38,43	114,42
30.09.2019	316,86	2.809	-36,62	112,81
30.09.2020	581,38	4.478	211,01	129,83

## 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
30.09.2020	1,05	10	-0,02	113,15

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 471.723.485,23)	495.107.341,39
Optionen	6.902.667,20
Bankguthaben	68.412.881,86
Sonstige Bankguthaben	52.900,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	7.237.037,53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	770.708,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	13.353.862,59
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	751.692,16
	<b>592.589.091,42</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-253.524,40
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-48.300,00
Zinsverbindlichkeiten	-88.335,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.294.395,62
Sonstige Passiva	-471.197,78
	<b>-10.155.753,07</b>

**Fondsvermögen**

**582.433.338,35**

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	581.383.329,15 EUR
Umlaufende Anteile	4.478.041,000
Anteilwert	129,83 EUR

### Klasse CHF A

Anteiliges Fondsvermögen	1.050.009,20 EUR
Umlaufende Anteile	9.995,824
Anteilwert	105,04 EUR
Anteilwert	113,15 CHF

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse CHF A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	317.775.515,52	316.864.272,74	911.242,78
Ordentlicher Nettoertrag	-209.190,84	-208.869,24	-321,60
Ertrags- und Aufwandsausgleich	49.957,60	50.210,41	-252,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	374.425.792,97	373.927.154,90	498.638,07
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-163.431.434,12	-162.915.460,60	-515.973,52
Realisierte Gewinne	70.354.668,42	70.123.161,62	231.506,80
Realisierte Verluste	-36.158.147,38	-36.029.195,39	-128.951,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	23.356.978,45	23.289.181,81	67.796,64
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.441.103,83	-2.430.831,90	-10.271,93
Ausschüttung	-1.289.698,44	-1.286.295,20	-3.403,24
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>582.433.338,35</b>	<b>581.383.329,15</b>	<b>1.050.009,20</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse CHF A EUR
Zinsen auf Anleihen	2.501.840,77	2.495.919,19	5.921,58
Bankzinsen	-200.887,67	-200.407,90	-479,77
Erträge aus Wertpapierleihe	23.560,01	23.503,53	56,48
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	35.588,65	35.503,88	84,77
Erträge aus Swing Pricing	1.742.970,90	1.738.996,93	3.973,97
Sonstige Erträge	9.813,43	9.786,45	26,98
Ertragsausgleich	962.999,47	963.316,92	-317,45
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.075.885,56</b>	<b>5.066.619,00</b>	<b>9.266,56</b>
Zinsaufwendungen	-9.496,69	-9.473,50	-23,19
Verwaltungsvergütung	-3.431.600,23	-3.423.432,94	-8.167,29
Pauschalgebühr	-536.782,31	-535.504,75	-1.277,56
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.014,59	-4.005,58	-9,01
Veröffentlichungskosten	-967,67	-965,54	-2,13
Taxe d'abonnement	-226.163,62	-225.625,81	-537,81
Sonstige Aufwendungen	-63.094,22	-62.952,79	-141,43
Aufwandsausgleich	-1.012.957,07	-1.013.527,33	570,26
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.285.076,40</b>	<b>-5.275.488,24</b>	<b>-9.588,16</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-209.190,84</b>	<b>-208.869,24</b>	<b>-321,60</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>112.830,03</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,00</b>	<b>1,00</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.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR A Stück	Klasse CHF A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.808.847,000	10.000,000
Ausgegebene Anteile	3.122.228,000	4.884,824
Zurückgenommene Anteile	-1.453.034,000	-4.889,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.478.041,000</b>	<b>9.995,824</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

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/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.400.000	95,4970	1.241.141,85	0,21
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	5.000.000	0	5.000.000	129,0100	5.988.210,17	1,03
						<b>7.229.352,02</b>	<b>1,24</b>
<b>EUR</b>							
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	100,9280	302.784,00	0,05
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	1.100.000	0	2.700.000	101,5600	2.742.120,00	0,47
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	9.000.000	0	14.000.000	102,3530	14.329.420,00	2,46
FR0013170925	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	21.000	0	26.500	57,2070	1.515.985,50	0,26
FR0013517711	0,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	400.000	0	400.000	100,4020	401.608,00	0,07
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	9.500	0	9.500	177,8500	1.689.575,00	0,29
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	4.500.000	0	4.500.000	95,5000	4.297.500,00	0,74
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	12.400	341,5070	4.234.686,80	0,73
						<b>29.513.679,30</b>	<b>5,07</b>
<b>JPY</b>							
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	650.000.000	350.000.000	300.000.000	104,4000	2.531.717,19	0,43
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	120.000.000	220.000.000	200.000.000	100,7500	1.628.802,73	0,28
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	220.000.000	70.000.000	380.000.000	113,4000	3.483.293,66	0,60
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024) <sup>2)</sup>	230.000.000	330.000.000	230.000.000	110,1750	2.048.350,79	0,35
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills Co. Ltd./Nippon Flour Mills Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	50.000.000	0	210.000.000	103,4500	1.756.075,68	0,30
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd./Osaka Soda Co. Ltd. CV v.17(2022)	50.000.000	0	190.000.000	101,1500	1.553.505,97	0,27
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	490.000.000	0	490.000.000	110,7500	4.386.652,71	0,75
XS1829905238	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)	0	0	100.000.000	98,2500	794.192,89	0,14
XS1829905311	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	20.000.000	0	20.000.000	99,0500	160.131,92	0,03
XS2198851219	0,500 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	230.000.000	100.000.000	130.000.000	99,5000	1.045.586,27	0,18
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	40.000.000	130.000.000	160.000.000	102,5940	1.326.891,41	0,23
						<b>20.715.201,22</b>	<b>3,56</b>
<b>USD</b>							
FR0013261062	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	3.200.000	0	3.200.000	95,9700	2.619.223,88	0,45
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	0	3.400.000	104,0780	3.018.040,09	0,52
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	4.250.000	0	4.250.000	132,5500	4.804.584,22	0,82
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	1.200.000	0	5.200.000	126,6650	5.617.552,24	0,96
US76680RAG20	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,9160	1.687.266,52	0,29
US780153BA90	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	5.500.000	1.000.000	4.500.000	116,2030	4.459.816,63	0,77
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	109,0000	2.788.912,58	0,48
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000	124,4180	5.305.671,64	0,91
						<b>30.301.067,80</b>	<b>5,20</b>
						<b>87.759.300,34</b>	<b>15,07</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)	4.500.000	0	4.500.000	125,0549	4.799.548,40	0,82
						<b>4.799.548,40</b>	<b>0,82</b>
						<b>4.799.548,40</b>	<b>0,82</b>

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>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)	0	0	2.200.000	98,6250	1.326.658,51	0,23
						<b>1.326.658,51</b>	<b>0,23</b>
<b>EUR</b>							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A./ADO Properties S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	94,0800	564.480,00	0,10
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)	500.000	0	1.400.000	96,0380	1.344.532,00	0,23
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025) 2)	2.900.000	500.000	2.400.000	123,3800	2.961.120,00	0,51
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)	1.800.000	0	2.800.000	74,3140	2.080.792,00	0,36
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	300.000	103,1000	309.300,00	0,05
BE0933899800	1,499 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	2.250.000	0	4.250.000	74,0000	3.145.000,00	0,54
AT0000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG/CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	500.000	103,9850	519.925,00	0,09
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	6.200.000	0	6.200.000	99,9300	6.195.660,00	1,06
DE000A2BPB84	0,325 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	1.400.000	109,6260	1.534.764,00	0,26
DE000A2GS377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	1.000.000	0	4.000.000	109,3700	4.374.800,00	0,75
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.300.000	0	4.800.000	104,2200	5.002.560,00	0,86
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	1.300.000	0	1.300.000	102,6500	1.334.450,00	0,23
XS2051856669	0,000 % Elliott Capital S.a.r.L./LafargeHolcim Ltd. Reg.S. CV v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	98,9050	989.050,00	0,17
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	2.000.000	0	4.800.000	97,4580	4.677.984,00	0,80
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	3.300.000	118,0300	3.894.990,00	0,67
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	3.400.000	0	5.100.000	106,7500	5.444.250,00	0,93
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	22.500	0	22.500	51,2000	1.152.000,00	0,20
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2028)	2.200.000	0	2.200.000	105,7800	2.327.160,00	0,40
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	1.200.000	400.000	2.600.000	120,9620	3.145.012,00	0,54
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	500.000	0	2.500.000	97,1990	2.429.975,00	0,42
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	7.000	0	20.100	138,0300	2.774.403,00	0,48
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	0	800.000	87,1160	696.928,00	0,12
FR0012799229	0,000 % Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	25.000	0	47.895	54,7200	2.620.814,40	0,45
XS1377251423	0,000 % Telefónica Participaciones S.A.U./Telefónica S.A. Reg.S. CV v.16(2021) 2)	0	0	1.300.000	99,7480	1.296.724,00	0,22
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	8.500	0	13.800	122,9000	1.696.020,00	0,29
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	46.000	30.000	16.000	30,4320	486.912,00	0,08
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	33.000	0	33.000	124,3230	4.102.659,00	0,70
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	115,7000	3.471.000,00	0,60
						<b>70.573.264,40</b>	<b>12,11</b>
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	12.000.000	0	24.000.000	111,2150	2.937.468,36	0,50
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	16.000.000	0	16.000.000	107,4570	1.892.140,07	0,32
						<b>4.829.608,43</b>	<b>0,82</b>
<b>SEK</b>							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	4.000.000	107,9920	411.641,16	0,07
						<b>411.641,16</b>	<b>0,07</b>
<b>USD</b>							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	2.000.000	1.000.000	4.500.000	128,5872	4.935.115,65	0,85
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	115,5280	4.926.567,16	0,85
US01988PAE88	0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	86,9850	1.112.814,50	0,19
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.000.000	400.000	91,5910	312.463,97	0,05
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,0532	861.860,72	0,15

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	
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	500.000	550.000	1.450.000	104,4150	1.291.272,92	0,22
US09061GAJ04	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	3.050.000	0	3.050.000	97,3860	2.533.281,88	0,43
US09239BAB53	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	137,1920	2.340.162,05	0,40
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)	1.250.000	1.000.000	4.250.000	106,6300	3.865.053,30	0,66
US09857LAM00	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	128,3989	3.285.259,70	0,56
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	500.000	103,1240	439.761,19	0,08
US122017AA43	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	3.500.000	0	3.500.000	118,0625	3.524.253,73	0,61
US163092AB51	0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	1.250.000	250.000	266,3125	567.830,49	0,10
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	1.500.000	500.000	1.000.000	151,1000	1.288.699,36	0,22
US163092AE90	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,0620	1.706.814,50	0,29
FR0013230745	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	2.000.000	0	2.600.000	98,6610	2.187.791,90	0,38
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.250.000	0	1.250.000	181,8010	1.938.176,97	0,33
US22266LAE65	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	118,1230	3.022.336,89	0,52
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	0	2.750.000	124,1350	2.911.481,88	0,50
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,8710	2.086.801,71	0,36
US252131AJ65	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000	105,4375	4.496.268,66	0,77
US253393AC63	3,250 % Dick's Sporting Goods Inc./Dick's Sporting Goods Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	750.000	1.500.000	182,6880	2.337.159,91	0,40
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	1.400.000	400.000	3.400.000	104,1300	3.019.547,97	0,52
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	750.000	1.250.000	1.500.000	156,6660	2.004.255,86	0,34
US29786AAK25	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	102,4680	873.927,51	0,15
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	95,6875	2.040.245,20	0,35
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	200.000	0	2.200.000	154,5670	2.900.191,04	0,50
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	3.500.000	0	3.500.000	108,5150	3.239.253,73	0,56
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v.15(2035)	1.500.000	0	2.500.000	118,9040	2.535.266,52	0,44
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	1.250.000	1.500.000	1.750.000	93,1080	1.389.671,64	0,24
US338307AC59	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	120,8910	3.093.159,91	0,53
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	6.000.000	0	6.000.000	100,4110	5.138.302,77	0,88
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	500.000	0	2.250.000	113,0580	2.169.556,50	0,37
US443573AC47	0,375 % HubSpot Inc./HubSpot Inc. CV v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	126,3650	1.886.044,78	0,32
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v.17(2022)	250.000	750.000	1.250.000	254,5880	2.714.157,78	0,47
US45772FAE79	0,750 % Inphi Corporation/Inphi Corporation CV v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	120,3510	1.796.283,58	0,31
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	2.500.000	500.000	3.000.000	126,7560	3.243.223,88	0,56
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	2.750.000	0	2.750.000	94,1860	2.209.053,30	0,38
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	250.000	0	2.250.000	102,8170	1.973.034,12	0,34
US462222AA85	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	1.750.000	0	1.750.000	91,9140	1.371.850,75	0,24
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	4.500.000	2.500.000	2.000.000	96,2500	1.641.791,04	0,28
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc./iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	500.000	106,0240	452.127,93	0,08
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.14(2021)	500.000	0	500.000	100,8520	430.072,49	0,07
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	500.000	0	3.000.000	100,9330	2.582.507,46	0,44
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	4.000.000	1.400.000	2.600.000	102,6020	2.275.182,94	0,39
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	500.000	750.000	114,4183	731.886,98	0,13
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	88,9180	1.516.724,95	0,26
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.16(2046)	0	0	750.000	184,4545	1.179.879,53	0,20
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	500.000	0	3.000.000	108,8247	2.784.427,04	0,48
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	2.000.000	118,9120	2.028.349,68	0,35
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	1.000.000	0	3.000.000	98,6330	2.523.658,85	0,43
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	1.950.000	0	1.950.000	97,1450	1.615.631,13	0,28
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	2.000.000	111,4890	1.901.731,34	0,33
US538034AT63	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	92,2810	983.805,97	0,17

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	
US53814LAA61	4,125 % Livent Corporation/Livent Corporation CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	126,1340	1.613.654,58	0,28
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	1.250.000	0	2.750.000	139,6900	3.276.311,30	0,56
US55087PAA21	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	3.250.000	0	3.250.000	104,0000	2.882.729,21	0,49
US584021AA71	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,9730	861.176,97	0,15
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	500.000	500.000	900.000	252,4080	1.937.460,13	0,33
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 15(2025)	2.000.000	2.250.000	750.000	223,6670	1.430.705,76	0,25
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 17(2027)	2.750.000	5.750.000	1.500.000	153,8190	1.967.833,69	0,34
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 17(2037)	750.000	1.200.000	1.800.000	149,2680	2.291.534,48	0,39
US596278AA91	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,6370	841.253,73	0,14
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)	1.250.000	0	3.250.000	78,7290	2.182.253,73	0,37
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	4.750.000	0	4.750.000	130,8150	5.299.541,58	0,91
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	0	0	1.500.000	137,8570	1.763.629,00	0,30
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	2.500.000	95,5260	2.036.801,71	0,35
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	2.000.000	0	2.000.000	119,7817	2.043.184,65	0,35
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	1.000.000	0	2.750.000	145,6820	3.416.848,61	0,59
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	93,9710	1.602.916,84	0,28
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	750.000	0	2.750.000	102,6149	2.406.744,89	0,41
US68213NAC39	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	102,3990	1.310.008,53	0,22
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	1.250.000	0	5.000.000	119,7830	5.108.017,06	0,88
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	2.000.000	0	7.000.000	112,8860	6.739.462,69	1,16
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 20(2025)	8.500.000	0	8.500.000	106,1420	7.694.729,21	1,32
US71639TAA43	4,000 % Petiq Inc./Petiq Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	500.000	1.500.000	134,2094	1.716.965,12	0,29
US72941BAB27	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	1.750.000	0	1.750.000	88,7990	1.325.358,21	0,23
X51759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.18(2025)	4.500.000	400.000	5.300.000	95,6230	4.322.404,26	0,74
US743424AF06	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	3.750.000	0	3.750.000	99,8950	3.194.936,03	0,55
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	2.500.000	0	4.500.000	101,1800	3.883.240,94	0,67
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	2.800.000	96,4060	2.302.232,84	0,40
US76680RAE71	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	107,0350	1.369.317,70	0,24
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	1.000.000	359,6810	3.067.641,79	0,53
US826919AB88	1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	120,3150	1.026.140,72	0,18
US826919AC61	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v. 20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	107,3160	1.372.912,58	0,24
US83088VAA08	0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)	3.750.000	0	3.750.000	116,4670	3.724.957,36	0,64
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	5.500.000	0	5.500.000	138,3100	6.487.889,13	1,11
US83304AAC09	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	138,6250	3.546.908,32	0,61
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	8.800.000	0	8.800.000	130,5100	9.795.206,82	1,68
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.250.000	5.750.000	139,3900	6.835.756,93	1,17
US852234AD56	0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)	750.000	2.400.000	1.000.000	216,7280	1.848.426,44	0,32
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	151,9561	3.888.003,33	0,67
X51638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 17(2024)	3.600.000	2.600.000	2.200.000	155,0910	2.910.023,03	0,50
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	750.000	0	2.250.000	124,0140	2.379.799,57	0,41
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	1.750.000	0	4.750.000	111,0890	4.500.407,25	0,77
US904311AB38	1,500 % Under Armour Inc./Under Armour Inc. CV v.20(2024)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	125,0020	2.132.230,28	0,37
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	500.000	0	2.000.000	113,6120	1.937.944,56	0,33
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v. 18(2025)	750.000	0	2.500.000	96,9680	2.067.547,97	0,35
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	6.500.000	0	6.500.000	101,7187	5.638.989,21	0,97
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	0	3.000.000	95,2880	2.438.072,49	0,42
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	95,4810	1.221.505,33	0,21
US92940WAC38	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,5370	2.572.375,27	0,44
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	2.000.000	2.000.000	154,3950	2.633.603,41	0,45
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v. 18(2023)	0	0	2.500.000	104,8140	2.234.840,09	0,38
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	800.000	1.000.000	1.050.000	171,2986	1.534.017,05	0,26
US98936JAC53	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	118,5180	2.527.036,25	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
US98954MAD39	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	3.250.000	750.000	2.500.000	236,9100	5.051.385,93	0,87
US98980GAA04	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	4.750.000	0	4.750.000	118,0101	4.780.792,15	0,82
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	126,5625	3.238.272,92	0,56
						<b>286.429.972,84</b>	<b>49,19</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>363.571.145,34</b>	<b>62,42</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	3.200.000	0	3.200.000	105,2500	3.368.000,00	0,58
						<b>3.368.000,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>3.368.000,00</b>	<b>0,58</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS234849649	0,000 % Falck Renewables S.p.A./Falck Renewables S.p.A. Reg.S. CV Green Bond v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,9500	1.499.250,00	0,26
						<b>1.499.250,00</b>	<b>0,26</b>
<b>JPY</b>							
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	10.000.000	0	60.000.000	118,6250	575.335,16	0,10
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	60.000.000	0	330.000.000	124,8750	3.331.063,25	0,57
XS1975756542	0,000 % Fandl Corporation/Fandl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	100.000.000	0	220.000.000	113,2500	2.013.976,18	0,35
XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	90.000.000	0	90.000.000	101,6250	739.326,90	0,13
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation/LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	160.000.000	0	360.000.000	99,1000	2.883.829,59	0,50
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	150.000.000	0	260.000.000	107,6250	2.261.934,11	0,39
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	180.000.000	100.000.000	80.000.000	97,8440	632.728,83	0,11
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	70.000.000	60.000.000	250.000.000	111,8750	2.260.822,65	0,39
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd./Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023) 2)	60.000.000	0	230.000.000	103,2500	1.919.602,62	0,33
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	30.000.000	40.000.000	130.000.000	130,8000	1.374.499,34	0,24
						<b>17.993.118,63</b>	<b>3,11</b>
<b>USD</b>							
US136635AF65	2,500 % Canadian Solar Inc./Canadian Solar Inc. 144A CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	117,3960	750.933,90	0,13
US23804LAA17	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	3.250.000	0	3.250.000	132,3320	3.668.051,17	0,63
US45765UAB98	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,1370	896.690,83	0,15
US653656AA68	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	100,8100	429.893,39	0,07
US679295AE58	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	4.750.000	0	4.750.000	115,0910	4.662.535,18	0,80
US753422AC83	2,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	124,6260	1.062.908,32	0,18
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	111,8890	2.862.831,56	0,49
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	1.750.000	0	1.750.000	119,4700	1.783.134,33	0,31
						<b>16.116.978,68</b>	<b>2,76</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>35.609.347,31</b>	<b>6,13</b>
<b>Anleihen</b>						<b>495.107.341,39</b>	<b>85,02</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>495.107.341,39</b>	<b>85,02</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
Call on Allianz SE März 2021/170,00		80	0	80		75.680,00	0,01
Call on Danone S.A. März 2021/64,00		450	0	450		25.200,00	0,00
Call on SAP SE März 2021/140,00		150	0	150		110.550,00	0,02
Call on Unilever NV März 2021/46,00		650	0	650		419.250,00	0,07
						<b>630.680,00</b>	<b>0,10</b>
<b>USD</b>							
Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00		820	0	820		909.168,44	0,16
Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00		720	0	720		439.061,83	0,08
Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00		500	0	500		710.021,32	0,12
Call on NIKE Inc. April 2021/110,00		420	0	420		813.134,33	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
	Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00	290	0	290		2.409.535,18	0,41
	Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00	720	0	720		617.142,86	0,11
	Call on VISA Inc. März 2021/205,00	325	0	325		373.923,24	0,06
						<b>6.271.987,20</b>	<b>1,08</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>6.902.667,20</b>	<b>1,18</b>
<b>Optionen</b>						<b>6.902.667,20</b>	<b>1,18</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	0	46	-46		-48.300,00	-0,01
						<b>-48.300,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-48.300,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-48.300,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>68.412.881,86</b>	<b>11,75</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>12.058.747,90</b>	<b>2,06</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>582.433.338,35</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 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	190.000,00	116.128,33	0,02
CHF/EUR	Währungskäufe	1.535.299,93	1.425.480,87	0,24
GBP/EUR	Währungskäufe	20.000,00	22.048,32	0,00
HKD/EUR	Währungskäufe	6.550.000,00	720.482,02	0,12
JPY/EUR	Währungskäufe	369.000.000,00	2.982.158,28	0,51
SEK/EUR	Währungskäufe	200.000,00	19.054,70	0,00
USD/EUR	Währungskäufe	25.785.000,00	21.981.797,35	3,77
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.460.000,00	1.503.556,27	0,26
EUR/CHF	Währungsverkäufe	9.016.074,07	8.371.159,92	1,44
EUR/GBP	Währungsverkäufe	80.000,00	88.193,25	0,02
EUR/HKD	Währungsverkäufe	75.000.000,00	8.249.794,10	1,42
EUR/JPY	Währungsverkäufe	5.296.000.000,00	42.800.840,79	7,35
EUR/SEK	Währungsverkäufe	4.900.000,00	466.840,20	0,08
EUR/USD	Währungsverkäufe	449.470.000,00	383.174.654,07	65,79

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CHF/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.275,68	5.000,00	3.042,53	0,00
CHF/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.941,56	200.000,00	22.240,15	0,00
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	156.988,84	18.000.000,00	145.789,45	0,03
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.209.987,82	1.300.000,00	1.123.932,66	0,19
HKD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	100.000,00	11.847,19	10.998,10	0,00
JPY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.000.000,00	77.832,37	72.724,78	0,01
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	535.000,00	489.000,41	456.021,47	0,08
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.195,75	10.000,00	6.136,98	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Devisenkurse

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

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

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### CHF

CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.16(2023)	0	4.000.000
--------------	--	---	-----------

##### EUR

XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A./Telecom Italia S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	2.500.000
--------------	--	---	-----------

##### GBP

XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd./The British Land Co. Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	500.000	1.900.000
--------------	---	---------	-----------

##### JPY

XS1238828658	0,000 % Edion Corporation/Edion Corporation Reg.S. CV v.15(2025)	30.000.000	200.000.000
XS1374488747	0,000 % Keihan Holdings Co. Ltd./Keihan Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	20.000.000	120.000.000
JP325390PG36	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	200.000.000
XS1876472660	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	30.000.000
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	300.000.000	300.000.000
XS1873180415	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	60.000.000	380.000.000
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	200.000.000	670.000.000
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	190.000.000	540.000.000

##### USD

US163092AC35	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	2.500.000
US695127AE09	0,000 % Pacira Pharmaceuticals Inc./Pacira Pharmaceuticals Inc. CV v.20(2025)	700.000	700.000
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd., The DL-FLR Conv. Bonds 2018(23)	0	1.900.000
US92214XAA46	0,000 % Varex Imaging Corp/Varex Imaging Corp CV v.20(2025)	500.000	500.000

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### EUR

XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.15(2020)	3.500.000	9.000.000
XS2055754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024)	1.700.000	3.500.000
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	25.300	39.300
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.14(2020)	1.500.000	2.900.000
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A./Genfit S.A. Reg.S. CV v.17(2022)	0	16.459
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/CECONOMY AG Reg.S. CV v.15(2020)	1.300.000	2.900.000
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	1.600.000
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.000.000	2.700.000
DE000A2G53Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.700.000
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	10.000	20.000

##### GBP

XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	1.000.000	2.600.000
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	800.000
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc./Vodafone Group Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	200.000

##### USD

US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	2.000.000	5.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US02553EAA47	3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc./Atlassian Corporation Plc. CV v.18(2023)	0	750.000
US09239BAA70	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
US163086AA92	1,875 % Chefs Warehouse Inc./Chefs Warehouse Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
US22266LAD82	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.250.000	3.250.000
US225447AC59	1,750 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.20(2026)	500.000	500.000
US252131AG27	0,750 % DexCom Inc CV. v.18(2023)	0	2.750.000
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)	2.750.000	2.750.000
US256163AB24	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	2.500.000
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc./Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	0	1.500.000
US29355AAE73	0,250 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US298736AJ83	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	1.000.000	2.500.000
US34959JAJ79	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	2.000.000	6.000.000
US387328AA53	2,750 % Granite Construction Inc./Granite Construction Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
US902104AB41	0,250 % II-VI Inc./II-VI Inc. CV v.17(2022)	0	500.000
US45765UAA16	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0	1.000.000
US46267XAC20	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	4.500.000
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	1.250.000
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation/Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	0	1.000.000
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	250.000	3.750.000
US679295AC92	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	4.000.000
US72941BAA44	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	1.750.000	1.750.000
US743424AE31	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.14(2021)	0	600.000
US83304AAA43	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	1.750.000	5.500.000
XS1638064953	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2022)	0	2.400.000
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.14(2021)	500.000	4.000.000
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.17(2022)	0	2.750.000
US88160RAG65	2,000 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.19(2024)	500.000	2.000.000
US393657AK76	2,875 % The Greenbrier Companies Inc./The Greenbrier Companies Inc. CV v.17(2024)	0	1.000.000
US22943FAF71	1,000 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2020)	250.000	2.500.000
US22943FAH38	1,990 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2025)	1.000.000	2.000.000
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	1.000.000	2.500.000
US912909AQ16	5,000 % United States Steel Corporation/United States Steel Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
US94419LAD38	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	2.000.000	2.000.000
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	2.000.000
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
US94419LAE11	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	750.000	4.000.000
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	750.000	2.000.000
US98139AAA34	1,125 % Workiva Inc./Workiva Inc. CV v.19(2026)	0	500.000
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.16(2021)	500.000	2.000.000
US98954MAF86	1,375 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2026)	750.000	750.000
US98954MAG69	1,375 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2026)	250.000	250.000
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	3.000.000
US90214JAA97	2,250 % 2U Inc./2U Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### JPY

XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	180.000.000
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd./Kandenko Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	140.000.000
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation/Mirait Holdings Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	100.000.000	250.000.000
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	140.000.000
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	90.000.000
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021)	70.000.000	340.000.000
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	120.000.000	340.000.000
XS1253550641	0,000 % Towa Pharmaceutical Co. Ltd./Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2022)	0	150.000.000

### USD

US76680RAD98	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.18(2023)	0	1.250.000
--------------	---	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Optionen</b>			
<b>CHF</b>			
	Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00	0	60
<b>EUR</b>			
	Call on Allianz SE Juni 2020/220,00	60	60
	Call on Allianz SE März 2020/210,00	25	60
	Call on Danone S.A. Juni 2020/72,00	210	210
	Call on DAX Index März 2020/12.300,00	225	225
	Call on Dte. Telekom AG Juni 2020/14,50	680	680
	Call on Dte. Telekom AG März 2020/15,00	280	680
	Call on Dte. Telekom AG September 2020/15,50	1.360	1.360
	Call on Merck KGaA Juni 2020/100,00	85	85
	Call on Merck KGaA März 2020/88,00	35	85
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/220,00	23	55
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/260,00	55	55
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München September 2020/280,00	110	110
	Call on SAP SE Juni 2020/120,00	85	85
	Call on SAP SE März 2020/115,00	35	85
	Call on SAP SE März 2021/110,00	85	85
	Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00	0	500
	Call on Total S.A. September 2020/48,00	700	700
	Call on Unilever NV Juni 2020/50,00	165	165
	Call on Unilever NV März 2020/52,00	68	165
	Call on Unilever NV September 2020/54,00	330	330
	Put on DAX Index Dezember 2019/11.800,00	400	400
	Put on DAX Index Dezember 2019/12.500,00	400	400
	Put on DAX Index Juni 2020/13.000,00	300	300
<b>USD</b>			
	Call on Abbott Laboratories Januar 2021/92,50	550	550
	Call on Abbott Laboratories Juni 2020/87,50	155	220
	Call on Alphabet Inc. Januar 2020/1.225,00	2	5
	Call on American Tower Corporation Januar 2020/230,00	30	75
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2021/120,00	450	450
	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2020/105,00	210	210
	Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00	40	100
	Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2020/125,00	150	150
	Call on Microsoft Corporation Januar 2020/130,00	45	110
	Call on Microsoft Corporation Januar 2021/180,00	300	300
	Call on Microsoft Corporation Juni 2020/140,00	110	110
	Call on Microsoft Corporation Juni 2020/170,00	130	130
	Call on NIKE Inc. Januar 2021/85,00	300	300
	Call on NIKE Inc. Juni 2020/87,50	100	100
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2020/170,00	20	50
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2021/400,00	200	200
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2020/210,00	50	50
	Call on NVIDIA Corporation September 2020/290,00	100	100
	Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/115,00	0	65
	Call on Ross Stores Inc. Mai 2020/115,00	210	210
	Call on S&P 500 Index März 2020/3.100,00	40	40
	Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2021/120,00	500	500
	Call on The Procter & Gamble Co. Juni 2020/120,00	175	250
	Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00	0	40
	Call on VISA Inc. Dezember 2020/210,00	200	200
	Call on VISA Inc. Januar 2020/165,00	40	100
	Call on VISA Inc. Juni 2020/180,00	100	100
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	DAX Index Future Juni 2020	165	165
	DAX Index Future Juni 2020	140	140
	DAX Index Future März 2020	135	135
	DAX Index Future März 2020	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	DAX Index Future September 2020	17	17
	EURO STOXX Index (Price) Future März 2020	150	150
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	220	220
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	50	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	46	46
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	95	95
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	60	60
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	90	90
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilscheinhaber 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 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
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 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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% Refinitiv Gbl Focus CV 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 2,11%;  
Limitauslastung 95%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,81%;  
Limitauslastung 132%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,62%;  
Limitauslastung 114%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 133%.

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

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

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

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



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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 516.846.575,09

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Citibank Europe PLC, Dublin  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 HSBC France S.A., Paris  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 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 7.420.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	7.420.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 5.114.844,82

**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 5.319.628,94

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	5.319.628,94
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 23.503,53

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 56,48

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.114.844,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,88 %	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	4.257.844,00	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	857.000,82	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	5.114.844,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.203,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.314.425,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	23.560,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.318,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	22.636,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.682,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,20 %	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

1,03 %

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)	4.421.678,45
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	897.950,49

## 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	5.319.628,94

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

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

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

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniMarktführer
UniEuroSTOXX 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOptimus -net-
UniFavorit: Aktien Europa	UniOpti4
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

