



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

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

Hinweis

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Klasse EUR A
WKN A1W8J1
ISIN LU0993947141

Klasse CHF A
WKN A2PPFA
ISIN LU2035556369

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	-3,99	-4,24	-0,98	-
Klasse CHF A	-4,26	-5,18 ²⁾	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,34 %
Japan	12,25 %
Deutschland	8,09 %
Frankreich	5,51 %
Cayman Inseln	4,88 %
Niederlande	4,76 %
Belgien	1,45 %
Südkorea	1,36 %
Israel	1,06 %
Spanien	1,05 %
Luxemburg	0,90 %
Dänemark	0,89 %
Bermudas	0,78 %
Österreich	0,72 %
Jungferninseln (GB)	0,49 %
Schweiz	0,35 %
Australien	0,32 %
Schweden	0,10 %
Wertpapiervermögen	90,30 %
Optionen	0,20 %
Bankguthaben	9,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	17,38 %
Software & Dienste	16,15 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,15 %
Hardware & Ausrüstung	6,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,72 %
Immobilien	5,47 %
Banken	5,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,96 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,58 %
Media & Entertainment	2,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,65 %
Transportwesen	1,59 %
Investitionsgüter	1,49 %
Verbraucherdienste	1,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,04 %
Versicherungen	0,81 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,55 %
Automobile & Komponenten	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,30 %
Optionen	0,20 %
Bankguthaben	9,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,36 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 343.822.827,66)	323.911.956,48
Optionen	769.971,30
Bankguthaben	35.387.926,09
Sonstige Bankguthaben	4.230.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	587.928,86
Forderungen aus Anteilverkäufen	979.778,04
	365.867.560,77
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-797.348,74
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.773.402,48
Zinsverbindlichkeiten	-45.007,22
Sonstige Passiva	-440.066,11
	-7.055.824,55
Fondsvermögen	358.811.736,22

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	357.918.341,93 EUR
Umlaufende Anteile	3.316.221,000
Anteilwert	107,93 EUR

Klasse CHF A

Anteiliges Fondsvermögen	893.394,29 EUR
Umlaufende Anteile	10.037,000
Anteilwert	89,01 EUR
Anteilwert	94,48 CHF

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.400.000	93,8920	1.238.447,33	0,35
						1.238.447,33	0,35
EUR							
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022) ²⁾	1.100.000	0	2.700.000	99,2000	2.678.400,00	0,75
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	9.000.000	0	14.000.000	101,3270	14.185.780,00	3,95
FR0013170925	0,125 % Nexity/Nexity Reg.S. CV v.16(2023)	21.000	0	26.500	58,4350	1.548.002,31	0,43
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	12.400	339,1470	4.205.422,80	1,17
						22.617.605,11	6,30
JPY							
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation/Edion Corporation Reg.S. CV v.15(2025)	30.000.000	140.000.000	60.000.000	99,6500	504.893,56	0,14
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	350.000.000	0	350.000.000	98,7900	2.919.794,63	0,81
XS1876472660	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	0	30.000.000	99,0000	250.800,11	0,07
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	120.000.000	0	420.000.000	100,5000	3.564.401,58	0,99
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	220.000.000	70.000.000	380.000.000	104,6690	3.358.713,40	0,94
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	101,5000	1.799.934,13	0,50
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd./Osaka Soda Co. Ltd. CV v.17(2022)	50.000.000	0	190.000.000	100,0000	1.604.445,16	0,45
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	300.000.000	60.000.000	240.000.000	99,2250	2.010.960,89	0,56
XS1873180415	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	60.000.000	70.000.000	310.000.000	95,5000	2.499.978,89	0,70
XS1829905238	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)	0	0	100.000.000	98,6500	833.044,81	0,23
XS1829905311	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	20.000.000	0	20.000.000	98,0500	165.595,63	0,05
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	200.000.000	540.000.000	130.000.000	131,1000	1.439.187,31	0,40
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	40.000.000	130.000.000	160.000.000	105,0170	1.418.896,99	0,40
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	190.000.000	0	540.000.000	98,0000	4.468.801,99	1,25
						26.839.449,08	7,49
USD							
FR0013261062	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	3.200.000	0	3.200.000	91,0560	2.655.903,75	0,74
US462222AA85	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	90,2500	822.623,28	0,23
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	0	3.400.000	95,7000	2.965.818,98	0,83
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	600.000	0	4.600.000	103,3700	4.334.171,91	1,21
						10.778.517,92	3,01
						61.474.019,44	17,15
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	86,3180	3.147.133,35	0,88
						3.147.133,35	0,88
						3.147.133,35	0,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	2.200.000	93,4500	1.147.201,61	0,32
						1.147.201,61	0,32
EUR							
DE000A2RUD79	1,250 % ADO Properties S.A./ADO Properties S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	91,1500	546.900,00	0,15
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)	500.000	0	1.400.000	88,2300	1.235.220,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)	1.800.000	0	2.800.000	63,1340	1.767.752,00	0,49
XS205754217	0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024) ²⁾	1.700.000	100.000	3.400.000	73,4720	2.498.048,00	0,70
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	300.000	95,1590	285.477,00	0,08
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	2.250.000	0	4.250.000	69,5000	2.953.750,00	0,82
AT000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG/CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	500.000	109,7890	548.945,00	0,15
DE000A2BPP84	0,325 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	1.400.000	95,3400	1.334.760,00	0,37
DE000A2GS377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	0	3.000.000	94,4070	2.832.210,00	0,79
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.300.000	0	4.800.000	91,9350	4.412.880,00	1,23
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	2.000.000	0	4.800.000	92,2670	4.428.816,00	1,23
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A./Genfit S.A. Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	16.459	22,0780	355.580,14	0,10
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	3.300.000	96,4200	3.181.860,00	0,89
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.600.000	79,6830	1.274.928,00	0,36
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	1.400.000	0	3.100.000	98,1300	3.042.030,00	0,85
FR0013489739	0,875 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	22.500	0	22.500	57,6500	1.296.317,42	0,36
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	200.000	0	2.000.000	95,4500	1.909.000,00	0,53
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	25.000	0	47.895	56,9860	2.729.344,47	0,76
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	500.000	0	2.500.000	90,2090	2.255.225,00	0,63
FR0013418795	0,375 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	13.100	140,8000	1.838.190,18	0,51
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	800.000	0	800.000	91,1630	729.304,00	0,20
DE000A2GS3Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	1.700.000	110,3680	1.876.256,00	0,52
XS1377251423	0,000 % Telefónica Participaciones S.A.U./Telefónica S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	1.300.000	97,6450	1.269.385,00	0,35
						44.602.178,21	12,41
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	2.000.000	0	14.000.000	106,4890	1.753.255,79	0,49
						1.753.255,79	0,49
SEK							
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	4.000.000	93,9420	345.800,89	0,10
						345.800,89	0,10
USD							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	1.000.000	3.500.000	113,0200	3.605.596,57	1,00
US00971TAK79	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	2.000.000	0	5.000.000	100,2380	4.568.316,47	1,27
US01988PAE88	0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	80,9340	1.106.562,76	0,31
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.000.000	400.000	76,3690	278.439,52	0,08
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	90,3270	823.325,13	0,23
US09061GAH48	0,599 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	500.000	0	2.000.000	104,1160	1.898.022,06	0,53
US09239BAA70	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	97,7510	1.781.988,88	0,50
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021) ²⁾	1.000.000	1.000.000	4.000.000	100,5050	3.664.387,93	1,02
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	500.000	92,6430	422.217,66	0,12
US163086AA92	1,875 % Chefs Warehouse Inc./Chefs Warehouse Inc. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	59,0000	537.781,42	0,15
US163092AB51	0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	143,1000	1.956.521,74	0,55
FR0013230745	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	0	0	600.000	94,2110	515.236,53	0,14
US22266LAD82	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.250.000	0	3.250.000	114,4260	3.389.704,68	0,94
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	1.250.000	0	2.750.000	92,1395	2.309.576,38	0,64
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	88,4335	2.015.164,98	0,56
US256163AB24	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	134,2900	1.836.067,82	0,51
US267475AB73	0,750 % Dycor Industries Inc./Dycor Industries Inc. CV v.15(2021)	0	0	1.500.000	85,0580	1.162.947,77	0,32
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG CV v.18(2024)	1.400.000	400.000	3.400.000	94,2950	2.922.276,91	0,81
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	2.750.000	82,2000	2.060.432,05	0,57
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049) ²⁾	2.500.000	0	2.500.000	90,8125	2.069.376,08	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% ¹⁾
							EUR
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v. 18(2025)	200.000	0	2.200.000	107,7030	2.159.753,90	0,60
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v. 15(2035)	1.500.000	0	2.500.000	110,5000	2.518.002,01	0,70
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	750.000	1.500.000	1.250.000	84,1020	958.230,79	0,27
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	6.000.000	0	6.000.000	92,8840	5.079.792,18	1,42
US387328AA53	2,750 % Granite Construction Inc./Granite Construction Inc. CV v. 19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	76,7150	699.252,58	0,19
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	500.000	0	2.250.000	92,1000	1.888.843,31	0,53
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc./IAC InterActiveCorp. CV v.17(2022)	250.000	0	2.000.000	128,3140	2.339.148,66	0,65
US45765UAA16	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0	0	1.000.000	89,8280	818.776,78	0,23
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	2.500.000	0	3.500.000	101,9360	3.251.991,61	0,91
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	88,2103	1.608.063,08	0,45
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v. 14(2021)	250.000	0	2.250.000	101,2089	2.075.653,81	0,58
US46267XAC20	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. 144A CV v.19(2025)	1.000.000	0	4.500.000	87,0625	3.571.062,35	1,00
US45031UCB52	3,125 % iStar Inc./iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	500.000	95,7160	436.222,77	0,12
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 14(2021)	500.000	0	500.000	96,4765	439.688,72	0,12
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 17(2024)	500.000	0	3.000.000	87,1360	2.382.718,07	0,66
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	3.000.000	1.400.000	1.600.000	102,4790	1.494.543,80	0,42
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.14(2029)	0	0	1.250.000	121,2200	1.381.141,19	0,38
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	91,2332	1.663.170,18	0,46
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] 144A CV v.16(2046)	0	0	750.000	134,0170	916.167,62	0,26
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v. 13(2023)	500.000	0	3.000.000	96,0333	2.626.013,13	0,73
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v. 17(2023)	0	0	2.000.000	94,7659	1.727.570,87	0,48
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 18(2048)	1.000.000	0	3.000.000	91,2346	2.494.793,55	0,70
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 19(2049)	1.700.000	0	1.700.000	85,6369	1.326.977,76	0,37
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	2.000.000	94,5823	1.724.223,86	0,48
US538034AT63	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	79,5550	906.424,28	0,25
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	250.000	0	1.750.000	136,5100	2.177.490,66	0,61
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	500.000	0	1.400.000	130,5660	1.666.141,65	0,46
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 17(2027)	500.000	4.250.000	750.000	103,2740	706.002,19	0,20
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 17(2037)	250.000	1.000.000	1.500.000	95,1937	1.301.527,21	0,36
US60879BAB36	1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)	1.250.000	0	3.250.000	79,3690	2.351.191,78	0,66
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	2.500.000	0	2.500.000	96,0313	2.188.298,70	0,61
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	0	0	1.500.000	127,6550	1.745.351,38	0,49
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	2.500.000	83,1320	1.894.357,85	0,53
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	1.000.000	0	2.750.000	95,6928	2.398.643,70	0,67
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	81,4375	1.484.595,75	0,41
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	750.000	0	2.750.000	104,0828	2.608.948,14	0,73
US679295AC92	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	0	4.000.000	95,0539	3.465.642,15	0,97
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	1.250.000	0	5.000.000	99,6670	4.542.293,32	1,27
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	2.000.000	0	7.000.000	96,0920	6.131.109,29	1,71
US72941BAA44	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	1.750.000	0	1.750.000	72,8500	1.162.040,83	0,32
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.18(2025)	3.000.000	400.000	3.800.000	93,8500	3.250.660,83	0,91
US743424AE31	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000	93,7025	3.416.370,43	0,95
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	2.500.000	0	4.500.000	87,5512	3.591.107,47	1,00
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	2.800.000	86,3496	2.203.799,84	0,61
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.14(2021)	0	0	600.000	141,4250	773.448,18	0,22
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	1.000.000	213,1480	1.942.831,10	0,54
US826919AB88	1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	110,4600	1.006.836,20	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US83304AAA43	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	1.750.000	0	5.500.000	87,2194	4.372.497,49	1,22
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	7.000.000	107,1440	6.836.277,46	1,91
US852234AD56	0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)	750.000	0	3.400.000	102,6160	3.180.151,31	0,89
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	86,5914	1.183.913,04	0,33
XS1638064953	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2022)	0	1.000.000	1.400.000	119,0620	1.519.340,08	0,42
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2024)	1.800.000	2.600.000	400.000	121,7580	443.926,72	0,12
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	250.000	0	1.750.000	103,7120	1.654.325,04	0,46
US22943FAF71	1,000 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2020)	250.000	0	2.500.000	97,5091	2.221.973,84	0,62
US22943FAH38	1,990 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2025)	1.000.000	0	2.000.000	97,6628	1.780.381,00	0,50
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	140,6000	1.281.560,48	0,36
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	1.750.000	0	4.750.000	89,7000	3.883.647,80	1,08
US912909AQ16	5,000 % United States Steel Corporation/United States Steel Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	71,1828	648.826,91	0,18
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	500.000	0	2.000.000	105,5970	1.925.020,51	0,54
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	750.000	0	2.500.000	89,2377	2.033.490,57	0,57
US94419LAD38	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	69,1290	1.260.213,29	0,35
US94419LAE11	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	4.000.000	57,1793	2.084.743,41	0,58
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	0	3.000.000	86,0120	2.351.982,50	0,66
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	88,2678	1.206.833,47	0,34
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	750.000	0	2.000.000	97,5580	1.778.470,51	0,50
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	0	0	3.000.000	111,0500	3.036.642,06	0,85
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v.18(2023)	0	0	2.500.000	100,3990	2.287.827,00	0,64
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	0	1.250.000	119,1810	1.357.909,49	0,38
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.16(2021)	500.000	0	2.000.000	100,9820	1.840.889,62	0,51
US98954MAD39	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	3.250.000	0	3.250.000	101,9790	3.020.980,31	0,84
US98954MAF86	1,375 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	750.000	102,0270	697.477,44	0,19
US98986TAA60	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	500.000	1.000.000	1.500.000	103,8670	1.420.112,11	0,40
						192.730.272,31	53,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						240.578.708,81	67,06
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024) ²⁾	8.500	0	13.800	117,7700	1.625.226,00	0,45
						1.625.226,00	0,45
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.625.226,00	0,45
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	50.000.000	103,0500	435.100,19	0,12
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	270.000.000	104,0000	2.371.201,05	0,66
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	100.000.000	0	220.000.000	105,3480	1.957.132,60	0,55
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	30.000.000	50.000.000	130.000.000	123,4000	1.354.658,38	0,38
XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	90.000.000	0	90.000.000	99,9490	759.612,74	0,21
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation/LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	160.000.000	0	360.000.000	99,0000	3.009.601,34	0,84
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	50.000.000	0	160.000.000	104,4090	1.410.682,23	0,39
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	180.000.000	0	180.000.000	97,0500	1.475.160,66	0,41
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	60.000.000	180.000.000	105,3250	1.600.940,71	0,45
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd./Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	170.000.000	100,8000	1.447.040,64	0,40
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	30.000.000	40.000.000	130.000.000	115,3000	1.265.738,34	0,35
						17.086.868,88	4,76
Nicht notierte Wertpapiere						17.086.868,88	4,76
Anleihen						323.911.956,48	90,30
Wertpapiervermögen						323.911.956,48	90,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2020/220,00	60	0	60	180,00	0,00		
Call on Danone S.A. Juni 2020/72,00	210	0	210	1.050,00	0,00		
Call on Dte. Telekom AG September 2020/15,50	1.360	0	1.360	4.080,00	0,00		
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München September 2020/280,00	110	0	110	220,00	0,00		
Call on SAP SE Juni 2020/120,00	85	0	85	13.005,00	0,00		
Call on Total S.A. September 2020/48,00	700	0	700	18.200,00	0,01		
Call on Unilever NV September 2020/54,00	330	0	330	11.880,00	0,00		
						48.615,00	0,01

USD

Call on Abbott Laboratories Juni 2020/87,50	155	0	220	71.187,68	0,02
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2020/105,00	210	0	210	110.062,89	0,03
Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2020/125,00	150	0	150	6.426,03	0,00
Call on Microsoft Corporation Juni 2020/170,00	130	0	130	77.021,24	0,02
Call on NIKE Inc. Juni 2020/87,50	100	0	100	48.673,78	0,01
Call on NVIDIA Corporation September 2020/290,00	100	0	100	210.555,10	0,06
Call on Ross Stores Inc. Mai 2020/115,00	210	0	210	11.484,82	0,00
Call on The Procter & Gamble Co. Juni 2020/120,00	175	0	250	99.352,84	0,03
Call on VISA Inc. Dezember 2020/210,00	200	0	200	86.591,92	0,02

Long-Positionen

Optionen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

	721.356,30	0,19
	769.971,30	0,20
	769.971,30	0,20
	35.387.926,09	9,86
	-1.258.117,65	-0,36
	358.811.736,22	100,00

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 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	130.000,00	72.498,04	0,02
CHF/EUR	Währungskäufe	1.013.602,31	955.300,33	0,27
HKD/EUR	Währungskäufe	900.000,00	105.744,03	0,03
JPY/EUR	Währungskäufe	2.411.000.000,00	20.364.006,24	5,68
SEK/EUR	Währungskäufe	400.000,00	36.799,14	0,01
USD/EUR	Währungskäufe	77.710.000,00	70.774.005,87	19,72
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.305.000,00	1.285.445,96	0,36
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.514.278,59	6.139.580,02	1,71
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.995.000,00	5.644.475,98	1,57
EUR/HKD	Währungsverkäufe	18.500.000,00	2.173.627,23	0,61
EUR/JPY	Währungsverkäufe	7.875.000.000,00	66.514.537,15	18,54
EUR/SEK	Währungsverkäufe	4.450.000,00	409.390,40	0,11
EUR/USD	Währungsverkäufe	310.670.000,00	282.941.196,83	78,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.402,29	10.000,00	6.744,78	0,00
CHF/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.319,35	5.000,00	3.130,26	0,00
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.204,51	20.000,00	22.820,95	0,01
CHF/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.216,98	50.000,00	5.864,77	0,00
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	168.483,54	19.000.000,00	158.757,85	0,04
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	715.812,08	740.000,00	675.193,96	0,19
GBP/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000,00	5.930,01	5.648,15	0,00
JPY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	44.555,37	42.216,70	0,01
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	155.000,00	150.011,67	141.116,21	0,04

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 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			
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
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	330.000.000
USD			
US163092AC35	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	2.500.000
XS1744326940	0,000 % Shizuoka Bank Ltd., The DL-FLR Conv. Bonds 2018(23)	0	1.900.000
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
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
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/CECONOMY AG Reg.S. CV v.15(2020)	1.300.000	2.900.000
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)	1.000.000	2.700.000
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	30.000	30.000
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	10.000	20.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
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			
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc./Atlassian Corporation Plc. CV v.18(2023)	0	750.000
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
US256163AA41	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
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
US34959IAJ79	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	2.000.000	6.000.000
US902104AB41	0,250 % II-VI Inc./II-VI Inc. CV v.17(2022)	0	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
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	1.000.000
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	250.000	3.750.000
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
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	1.000.000	2.000.000
US94419LAC54	1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	2.000.000
US98139AAA34	1,125 % Workiva Inc./Workiva Inc. CV v.19(2026)	0	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
JPY			
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
Optionen			
CHF			
Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00		0	60
EUR			
Call on Allianz SE März 2020/210,00		25	60
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 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 SAP SE März 2020/115,00		35	85
Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00		0	500
Call on Unilever NV Juni 2020/50,00		165	165
Call on Unilever NV März 2020/52,00		68	165
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
USD			
Call on Alphabet Inc. Januar 2020/1.225,00		2	5
Call on American Tower Corporation Januar 2020/230,00		30	75
Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00		40	100
Call on Microsoft Corporation Januar 2020/130,00		45	110

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Microsoft Corporation Juni 2020/140,00	110	110
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2020/170,00	20	50
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2020/210,00	50	50
	Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/115,00	0	65
	Call on S&P 500 Index März 2020/3.100,00	40	40
	Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00	0	40
	Call on VISA Inc. Januar 2020/165,00	40	100
	Call on VISA Inc. Juni 2020/180,00	100	100

Terminkontrakte

EUR

DAX Index Future Juni 2020	140	140
DAX Index Future Juni 2020	65	65
DAX Index Future März 2020	135	135
DAX Index Future März 2020	60	60
EURO STOXX Index (Price) Future März 2020	150	150
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020	220	220

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	60	60
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	30	30
E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	90	90

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. 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 der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 31. März 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.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	9.909.136,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.251.587,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.820.748,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.836.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.069.376,08	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	7.839.760,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	10.412.022,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.245,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.722,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.922,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,06 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.439.132,16
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.972.890,75

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	10.412.022,91

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

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (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
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

André HAAGMANN
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	UniGlobal Dividende
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
PE-Invest SICAV	UniInstitutional CoCo Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Convertibles Protect
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniAsia	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEM Fernost	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEM Global	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroAspirant	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Global Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Short Term Credit
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Structured Credit
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniFavorit: Renten	UniMarktführer
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniOptima
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniOptimus -net-
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniOpti4
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2020)
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniProfiAnlage (2020/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa V	UniProfiAnlage (2025)
UniGarant80: Dynamik	UniProfiAnlage (2027)
UniGarant95: Aktien Welt (2020)	UniRak Emerging Markets
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)	UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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
institutional.union-investment.de

