



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional 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
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurses. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable investiert das Fondsvermögen in Wandelanleihen, 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). Des Weiteren wird in Geldmarktinstrumente und sonstige zulässige Vermögensgegenstände internationaler Emittenten angelegt. Daneben kann das Fondsvermögen in Aktien sowie Aktienzertifikate investiert werden. Der Fonds legt höchstens 10 Prozent in Investmentfonds an. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, die auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr investierte der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable mit zuletzt 83 Prozent des Fondsvermögens in Wandelanleihen. Liquidität wurde in Höhe von 12 Prozent des Fondsvermögens gehalten. Weiterhin investierte der Fonds während des Berichtszeitraums in Derivate.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in Nordamerika investiert. Der Anteil lag zuletzt bei 41 Prozent. Es folgten Investitionen in den Euroländern mit 28 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum mit 19 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Aus Sicht der Anleiheklassen wurden am Ende des Geschäftsjahres 98 Prozent des Rentenvermögens in Unternehmensanleihen (Corporates) investiert. Davon waren Industriefinanzierungen mit 86 Prozent die wichtigste Anleiheklasse. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei 4 Jahren und 1 Monat.

Während des Geschäftsjahres hielt der Fonds Fremdwährungspositionen in Höhe von zuletzt 75 Prozent des Fondsvermögens. Davon war der US-Dollar mit 52 Prozent die größte Position, gefolgt vom Japanischen Yen mit 17 Prozent. Diverse Fremdwährungen ergänzten die Struktur.

Der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,33 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,96	5,36	10,94	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	33,56 %
Japan	16,40 %
Deutschland	7,48 %
Niederlande	6,26 %
Frankreich	4,71 %
Bermudas	2,24 %
Jersey	2,15 %
Luxemburg	2,14 %
Cayman Inseln	1,83 %
Spanien	1,74 %
Schweiz	1,41 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,17 %
Italien	1,09 %
Mexiko	1,08 %
Belgien	0,95 %
Großbritannien	0,93 %
Schweden	0,86 %
Dänemark	0,56 %
Norwegen	0,51 %
Hongkong	0,40 %
Österreich	0,27 %
Wertpapiervermögen	87,74 %
Optionen	0,51 %
Bankguthaben	8,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,94 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	13,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,77 %
Investitionsgüter	7,05 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,28 %
Hardware & Ausrüstung	5,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,27 %
Software & Dienste	4,95 %
Groß- und Einzelhandel	4,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,43 %
Transportwesen	3,57 %
Medien	3,40 %
Automobile & Komponenten	3,15 %
Banken	3,13 %
Energie	1,62 %
Versorgungsbetriebe	1,48 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,34 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,88 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,81 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,60 %
Versicherungen	0,08 %
Wertpapiervermögen	87,74 %
Optionen	0,51 %
Bankguthaben	8,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,94 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	112,50	1.077	42,89	104,41
30.09.2016	125,82	1.166	9,56	107,89
30.09.2017	320,58	2.823	184,94	113,56

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 283.849.932,09)	281.194.420,93
Optionen	1.673.257,72
Bankguthaben	28.248.444,37
Sonstige Bankguthaben	680.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	598.283,96
Forderungen aus Anteilverkäufen	501.485,25
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.551.108,24
	330.447.000,47
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.417.346,06
Zinsverbindlichkeiten	-10.177,35
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.156.916,92
Sonstige Passiva	-280.843,63
	-9.865.283,96
Fondsvermögen	320.581.716,51
Umlaufende Anteile	2.823.138,000
Anteilwert	113,56 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	125.817.264,09
Ordentlicher Nettoertrag	-299.720,05
Ertrags- und Aufwandsausgleich	86.983,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	204.208.458,65
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-19.265.453,95
Realisierte Gewinne	40.162.151,73
Realisierte Verluste	-21.341.662,54
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-77.638,83
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.576.827,16
Ausschüttung	-131.838,52
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	320.581.716,51

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30.
September 2017

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.610.451,12
Bankzinsen	-11.271,05
Erträge aus Wertpapierleihe	14.256,90
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	45.222,36
Ertragsausgleich	1.197.422,64
Erträge insgesamt	2.856.081,97
Zinsaufwendungen	-16.460,54
Verwaltungsvergütung	-1.475.765,82
Pauschalgebühr	-230.620,41
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-17.158,64
Veröffentlichungskosten	-1.774,30
Taxe d'abonnement	-100.978,87
Sonstige Aufwendungen	-28.637,71
Aufwandsausgleich	-1.284.405,73
Aufwendungen insgesamt	-3.155.802,02
Ordentlicher Nettoertrag	-299.720,05
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	109.792,48
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	1,02

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.166.139,000
Ausgegebene Anteile	1.828.633,000
Zurückgenommene Anteile	-171.634,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.823.138,000

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG CV v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	105,0000	1.836.145,84	0,57
CH0227342232	0,000 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)	0	0	200.000	146,5000	256.186,06	0,08
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG CV v.16(2023)	2.000.000	0	2.800.000	99,6520	2.439.674,74	0,76
						4.532.006,64	1,41
EUR							
AT0000A1YDF1	0,000 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,9120	504.560,00	0,16
FR0011629344	0,875 % Foncière des Régions S.A. CV v.13(2019)	17.000	0	21.000	100,4760	2.102.275,41	0,66
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)	2.900.000	0	2.900.000	100,7200	2.920.880,00	0,91
XS1394094004	0,100 % Instituto de Credito Oficial Social Reg.S. v.16(2018)	0	0	700.000	100,3600	702.520,00	0,22
XS1398275112	0,018 % John Deere Bank S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2020)	0	0	500.000	100,3920	501.960,00	0,16
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023)	0	0	8.000	70,3410	562.569,45	0,18
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)	0	0	15.000	19,3200	289.800,00	0,09
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)	2.000.000	0	3.500.000	100,1910	3.506.685,00	1,09
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)	14.400	0	14.900	338,8450	5.048.790,50	1,57
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)	0	0	3.500	298,5000	1.044.750,00	0,33
						17.184.790,36	5,37
GBP							
XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	0	200.000	99,5000	225.905,32	0,07
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	1.900.000	96,2500	2.076.001,82	0,65
XS0954745351	1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019)	0	0	800.000	104,3800	947.939,61	0,30
XS0834486796	2,500 % Intu Jersey Ltd. CV v.12(2018)	1.300.000	0	2.000.000	100,1500	2.273.810,88	0,71
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	0	0	200.000	97,5340	221.441,71	0,07
						5.745.099,34	1,80
HKD							
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	12.000.000	4.000.000	12.000.000	125,4680	1.630.725,24	0,51
						1.630.725,24	0,51
JPY							
JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)	150.000.000	0	250.000.000	107,4000	2.018.108,10	0,63
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)	290.000.000	0	290.000.000	104,2000	2.271.254,77	0,71
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)	50.000.000	0	50.000.000	105,0870	394.929,10	0,12
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)	120.000.000	0	120.000.000	107,2660	967.483,28	0,30
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	250.000.000	0	350.000.000	108,3370	2.850.000,83	0,89
XS0673557764	0,000 % Makino Milling Machine Co. Ltd. CV v.13(2018)	160.000.000	60.000.000	100.000.000	120,9620	909.178,37	0,28
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	120.000.000	0	120.000.000	106,2500	958.319,49	0,30
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	460.000.000	0	460.000.000	107,8500	3.728.877,51	1,16
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	180.000.000	0	180.000.000	113,7000	1.538.271,90	0,48
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	140.000.000	0	190.000.000	105,1620	1.501.801,64	0,47
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022) ²⁾	320.000.000	0	500.000.000	114,2550	4.293.835,04	1,34
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	150.000.000	60.000.000	144,8500	653.235,66	0,20
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	210.000.000	50.000.000	160.000.000	145,7250	1.752.484,49	0,55
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	160.000.000	0	300.000.000	118,6250	2.674.838,81	0,83
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	80.000.000	0	210.000.000	121,8500	1.923.290,85	0,60
XS1139279415	0,000 % Terumo Corporation Reg.S. CV v.14(2019)	160.000.000	0	160.000.000	118,8750	1.429.587,19	0,45
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	140.000.000	0	230.000.000	110,7870	1.915.211,65	0,60
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	250.000.000	0	250.000.000	125,0000	2.348.822,28	0,73
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	50.000.000	0	150.000.000	134,6500	1.518.090,82	0,47
XS1280133775	0,000 % Unicharme Corporation CV v.15(2020)	120.000.000	0	220.000.000	116,1120	1.919.994,23	0,60
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	190.000.000	0	330.000.000	117,8870	2.924.017,67	0,91
						40.491.633,68	12,62
USD							
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	2.000.000	1.000.000	1.400.000	107,5000	1.273.157,94	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	104,2830	882.184,25	0,28
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	2.000.000	0	3.000.000	108,9000	2.763.725,57	0,86
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	0	0	1.200.000	99,8750	1.013.873,61	0,32
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	102,3000	865.409,02	0,27
						6.798.350,39	2,13
						76.382.605,65	23,84
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1238034695	0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero CV v.15(2020)	2.000.000	0	3.500.000	98,7500	3.456.250,00	1,08
XS1336607715	1,500 % Arountown Property Holdings CV v.15(2021)	2.000.000	0	2.000.000	119,9220	2.398.440,00	0,75
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	0	0	1.100.000	106,1460	1.167.606,00	0,36
BE0933899800	1,671 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	1.000.000	0	2.250.000	83,7990	1.885.477,50	0,59
DE000A1ROVM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	0	0	300.000	183,8100	551.430,00	0,17
DE000A12UDH7	0,875 % Dte. Wohnen SE CV Reg.S. v. 14(2021)	0	0	500.000	179,2500	896.250,00	0,28
DE000A2BFB84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	102,4060	2.048.120,00	0,64
DE000A2GS377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	2.500.000	0	2.500.000	99,5500	2.488.750,00	0,78
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020) ²⁾	2.000.000	0	2.000.000	124,0370	2.480.740,00	0,77
DE000A1YC3T6	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA CV v.14(2019)	0	0	200.000	140,0600	280.120,00	0,09
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	3.200.000	0	3.200.000	100,0290	3.200.928,00	1,00
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	105,5390	1.794.163,00	0,56
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	0	0	900.000	101,3550	912.195,00	0,28
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	1.000.000	0	2.800.000	97,4060	2.727.368,00	0,85
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	2.200.000	0	2.200.000	97,3240	2.141.128,00	0,67
DE000A2GSDH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV. v.17(2025)	3.000.000	0	3.000.000	101,5500	3.046.500,00	0,95
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	1.300.000	0	1.300.000	124,9440	1.624.272,00	0,51
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. Reg.S. Fix-to-Float CV Perp.	20.000	0	32.895	58,7090	1.931.232,56	0,60
DE000A2GS3Y9	0,625 % TAG Immobilien AG CV v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,8150	3.024.450,00	0,94
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	120.000	0	120.000	29,6770	3.561.240,00	1,11
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	1.000.000	0	2.700.000	100,6289	2.716.980,30	0,85
						44.333.640,36	13,83
GBP							
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	0	0	800.000	100,4380	912.139,86	0,28
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	1.200.000	0	1.200.000	98,2500	1.338.403,91	0,42
						2.250.543,77	0,70
SEK							
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	19.000.000	0	19.000.000	109,5630	2.157.511,97	0,67
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	97,0270	603.364,22	0,19
						2.760.876,19	0,86
USD							
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	1.750.000	0	2.750.000	97,4183	2.266.308,48	0,71
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	3.500.000	500.000	5.000.000	129,7500	5.488.114,37	1,71
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	400.000	0	400.000	101,0200	341.832,33	0,11
US09061GAE17	0,750 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2018)	1.500.000	0	1.500.000	111,5625	1.415.648,00	0,44
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022) ²⁾	1.000.000	0	1.500.000	101,9500	1.293.672,28	0,40
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	0	500.000	250.000	100,1880	211.885,63	0,07
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	3.500.000	0	5.000.000	116,0680	4.909.398,53	1,53
US18538TAG40	8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040)	1.000.000	0	1.000.000	101,0630	854.944,59	0,27
FR0013230745	0,000 % Compagnie Generale des Etablissements Michelin CV v.17(2022)	600.000	0	600.000	108,5460	550.948,31	0,17
US22943FAH38	1,990 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2025)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	121,0310	1.023.864,31	0,32
US252131AE78	0,750 % DexCom Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	88,8786	751.870,40	0,23
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	5.500.000	0	5.500.000	112,1110	5.216.229,59	1,63
US25470MAC38	2,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,1405	1.677.362,32	0,52
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	2.600.000	102,4250	2.252.812,79	0,70
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	1.000.000	0	1.500.000	114,1120	1.447.999,32	0,45
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	111,9790	947.288,72	0,30
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	1.250.000	0	1.250.000	135,4750	1.432.567,04	0,45
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	1.500.000	0	2.000.000	108,9800	1.843.837,24	0,58
US31787AAM36	0,500 % Finisar Corporation CV v.16(2033)	750.000	0	750.000	105,2610	667.843,25	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
US31787AAN19	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	1.000.000	0	1.000.000	93,7800	793.333,90	0,25
XS0938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	0	1.800.000	99,8080	1.519.790,20	0,47
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	400.000	102,0100	345.182,30	0,11
US436440AG63	4,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	1.000.000	0	1.000.000	120,6240	1.020.421,28	0,32
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	1.500.000	0	2.500.000	105,7770	2.237.056,93	0,70
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	600.000	0	1.100.000	113,8100	1.059.055,92	0,33
US458140AD22	3,493 % Intel Corporation CV v.05(2035)	2.750.000	2.000.000	2.400.000	142,2410	2.887.897,81	0,90
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	2.050.000	0	2.150.000	184,0120	3.346.804,84	1,04
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	1.000.000	0	1.500.000	77,6404	985.200,91	0,31
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	2.500.000	500.000	2.500.000	105,9740	2.241.223,25	0,70
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	101,2360	428.204,04	0,13
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	2.500.000	2.250.000	1.000.000	105,4040	891.667,37	0,28
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	500.000	0	500.000	123,5300	522.502,33	0,16
US500769FR04	1,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2018)	8.800.000	2.800.000	6.000.000	99,6975	5.060.358,68	1,58
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	1.500.000	0	2.500.000	118,9200	2.515.015,65	0,78
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	1.500.000	0	1.500.000	119,4030	1.515.138,31	0,47
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	114,5625	1.453.715,84	0,45
US556088AA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	105,9350	896.159,38	0,28
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	750.000	2.250.000	500.000	174,2020	736.832,76	0,23
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	4.500.000	0	4.500.000	121,7200	4.633.618,14	1,45
US595017AG93	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	2.000.000	0	2.000.000	121,3200	2.052.618,22	0,64
US595112AY95	3,000 % Micron Technology Inc. CV v.13(2043)	2.000.000	2.000.000	1.000.000	138,3870	1.170.687,76	0,37
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	1.750.000	0	1.750.000	113,5110	1.680.435,24	0,52
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	2.000.000	0	2.000.000	93,7500	1.586.160,22	0,49
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	2.250.000	0	2.250.000	113,6875	2.163.919,08	0,67
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	1.000.000	0	2.250.000	120,8750	2.300.725,40	0,72
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	2.500.000	1.000.000	2.250.000	119,3125	2.270.984,90	0,71
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	116,2130	1.966.212,67	0,61
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	137,6340	2.328.635,48	0,73
US741503AS58	0,350 % Priceline Group Inc. CV v.13(2020)	2.250.000	1.000.000	2.250.000	144,3125	2.746.832,97	0,86
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	101,0850	855.130,70	0,27
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,6703	2.529.489,04	0,79
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	2.000.000	0	3.000.000	115,9800	2.943.405,80	0,92
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	0	800.000	121,0500	819.220,03	0,26
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,3747	840.662,38	0,26
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	1.950.000	1.500.000	1.700.000	140,5570	2.021.376,36	0,63
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	2.750.000	0	2.750.000	107,6530	2.504.405,30	0,78
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019) ²⁾	6.250.000	0	6.250.000	121,5020	6.424.054,65	2,00
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	1.250.000	0	1.250.000	102,7390	1.086.403,43	0,34
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	139,8280	2.365.755,86	0,74
US85571BAA35	4,550 % Starwood Property Trust Inc. CV v.13(2018)	1.500.000	0	2.000.000	105,4090	1.783.419,34	0,56
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	0	1.800.000	113,8210	1.733.168,09	0,54
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	1.750.000	0	1.750.000	90,7726	1.343.812,28	0,42
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	2.000.000	500.000	1.500.000	131,9930	1.674.896,37	0,52
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	1.500.000	500.000	2.000.000	109,7400	1.856.695,71	0,58
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	1.500.000	0	3.000.000	112,6200	2.858.133,83	0,89
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	123,1130	2.082.954,06	0,65
US896522AF60	3,875 % Trinity Industries Inc. CV v.06(2036)	750.000	250.000	1.250.000	134,6080	1.423.399,04	0,44
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	250.000	0	1.000.000	100,4360	849.640,47	0,27
US925550AA34	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	100,8570	1.279.802,89	0,40
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	3.000.000	0	4.500.000	109,2100	4.157.389,39	1,30
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	500.000	0	500.000	99,8683	422.419,00	0,13
US98954MAA99	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	1.500.000	0	1.500.000	108,2600	1.373.741,65	0,43
						135.180.194,95	42,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						184.525.255,27	57,57
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	200.000.000	0	200.000.000	115,2580	1.732.611,57	0,54
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	70.000.000	0	70.000.000	137,7500	724.752,60	0,23
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	320.000.000	0	320.000.000	105,5870	2.539.572,21	0,79
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	200.000.000	0	200.000.000	113,4000	1.704.681,26	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	200.000.000	0	200.000.000	118,1620	1.776.265,85	0,55
XS1339029024	0,000 % Nissha Printing Co. Ltd. CV v.16(2021)	30.000.000	0	90.000.000	138,2960	935.518,25	0,29
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	70.000.000	0	220.000.000	112,0620	1.853.024,61	0,58
						11.266.426,35	3,51
USD							
US09238EAB02	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	2.000.000	0	2.000.000	112,2700	1.899.500,89	0,59
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	3.500.000	0	3.500.000	107,7960	3.191.658,91	1,00
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	2.500.000	0	2.500.000	99,3040	2.100.160,73	0,66
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	1.500.000	0	2.000.000	108,0920	1.828.813,13	0,57
						9.020.133,66	2,82
Nicht notierte Wertpapiere						20.286.560,01	6,33
Anleihen						281.194.420,93	87,74
Wertpapiervermögen						281.194.420,93	87,74
Optionen							
Long-Positionen							
CHF							
Call on UBS Group AG Dezember 2017/16,00		600	0	600		47.215,18	0,01
						47.215,18	0,01
EUR							
Call on Allianz SE Dezember 2017/170,00		50	0	50		103.550,00	0,03
Call on DAX Index Dezember 2017/12.900,00		150	0	150		159.600,00	0,05
Call on LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/220,00		100	0	100		169.900,00	0,05
Call on SAP SE Dezember 2018/84,00		100	0	100		119.900,00	0,04
Call on Siemens AG März 2018/110,00		200	0	200		226.200,00	0,07
Call on Total S.A. Dezember 2017/46,00		400	0	400		40.000,00	0,01
Call on TUI AG März 2018/14,50		500	0	500		37.000,00	0,01
Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00		150	0	150		74.400,00	0,02
						930.550,00	0,28
GBP							
Call on Vodafone Group Plc. Januar 2018/2,20		600	0	600		18.730,84	0,01
						18.730,84	0,01
USD							
Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.325,00		40	0	40		676.761,70	0,21
						676.761,70	0,21
Long-Positionen						1.673.257,72	0,51
Optionen						1.673.257,72	0,51
Bankguthaben - Kontokorrent						28.248.444,37	8,81
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						9.465.593,49	2,94
Fondsvermögen in EUR						320.581.716,51	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 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	5.700.000,00	4.985.040,51	1,55
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.400.000,00	8.397.010,66	2,62
EUR/HKD	Währungsverkäufe	43.000.000,00	4.654.780,38	1,45
EUR/JPY	Währungsverkäufe	7.150.000.000,00	53.735.976,08	16,76
EUR/SEK	Währungsverkäufe	27.600.000,00	2.860.634,85	0,89
EUR/USD	Währungsverkäufe	200.000.000,00	169.028.654,69	52,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

EUR

XS1210352784	0,500 % Aabar Investments PJS/UniCredit S.p.A CV v.15(2020)	500.000	1.500.000
FR0011453463	2,030 % Air France-KLM S.A. CV v.13(2023)	100.000	200.000
DE000A180B72	0,000 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	0	800.000
XS1146627473	0,625 % Amadeus Capital Markets S.A. Reg.S. EMTN v.14(2017)	0	500.000
FR0001809994	3,750 % AXA S.A. v.00(2017)	0	14.100
XS1396260520	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.000.000
FR0013181989	0,375 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2019)	0	800.000
XS1046276504	1,375 % Santander International Debt SAU v.14(2017)	0	300.000
XS1595396109	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd. CV v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1648220520	0,000 % 3SBio Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000

HKD

XS1132108934	1,250 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.14(2019)	0	2.000.000
XS1505896149	0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
XS0950986736	3,000 % Kingsoft Corporation Ltd. CV v.13(2018)	10.000.000	14.000.000
XS1072637645	0,500 % Shenzhou International Group Holding Ltd. CV v.14(2019)	2.000.000	2.000.000

JPY

XS1030986613	0,000 % Asics Corporation CV v.14(2019)	80.000.000	200.000.000
JP316600PD34	0,000 % Ebara Corporation CV v.13(2018)	0	75.000.000
XS1374488747	0,000 % Keihan Electric Railway Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	30.000.000
XS0916265787	0,000 % Park24 Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	40.000.000
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc. CV v.14(2021)	0	100.000.000

SEK

SE0004548030	2,750 % Elekta AB CV v.12(2017)	0	10.000.000
--------------	---------------------------------	---	------------

SGD

XS0974088402	1,950 % Capitaland Ltd. CV Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1477560897	1,750 % Suntec Reit MTN Pte Ltd. CV v.16(2021)	0	1.000.000

USD

XS0968252006	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering CV v.13(2018)	0	800.000
XS1243895189	0,000 % Advanced Semiconductor Engineering Inc. CV v.15(2018)	800.000	1.000.000
XS1056384420	0,500 % AYC Finance Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	600.000	1.000.000
XS0951414043	0,000 % Bank of Iwate Ltd. CV v.13(2018)	0	500.000
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd. CV v.16(2021)	1.000.000	1.500.000
XS1056375279	4,000 % Crotona Assets Ltd./Kingdee International Software Group Co. Ltd. CV v.14(2019)	400.000	900.000
XS0884410019	0,000 % ENN Energy Holdings Ltd. CV v.13(2018)	750.000	2.000.000
XS1444026345	4,500 % GS Engineering & Construction Corporation CV v.16(2021)	0	200.000
XS1113032319	0,000 % Gunma Bank Ltd.. CV v.14(2019)	300.000	300.000
XS1015788448	2,000 % Haitian International Holdings Ltd. CV v.14(2019)	750.000	750.000
XS1550168923	0,000 % Nanya Technology Corporation CV v.17(2022)	1.800.000	1.800.000
XS0987076899	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV Reg.S. v.13(2018)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1432320429	0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation CV v.16(2022)	3.000.000	3.500.000
XS1655583596	0,000 % Shanghai Port Group BVI Hold. Co Ltd. /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1655584560	0,000 % Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd /Postal Savings Bank of China Zero CV v.17(2021)	1.600.000	1.600.000
US87918AAA34	0,000 % Teladoc Inc. CV v.17(2022)	500.000	500.000
XS1517235609	4,500 % The United Laboratories International Holdings Ltd. CV v.16(2021)	800.000	800.000
XS1228110000	0,000 % United Microelectronics Corporations CV v.15(2020)	1.800.000	2.200.000
XS0997588727	0,000 % Yamaguchi Financial Group Inc. CV v.13(2018)	0	1.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000A1ML0D9	0,250 % adidas AG CV v.12(2019)	0	400.000
NO0010710395	0,875 % Marine Harvest ASA CV v.14(2019)	0	900.000
XS1398317484	1,250 % Steinhoff Finance Holdings CV v.16(2023)	0	1.600.000
XS1272162584	1,250 % Steinhoff Finance Holdings GmbH/Steinhoff International Holding Ltd. CV v.15(2022)	1.000.000	3.000.000

SGD

XS1234197074	2,800 % Capitaland Ltd. Reg.S. CV v.15(2025)	0	250.000
--------------	--	---	---------

USD

US09238EAA29	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	500.000	1.000.000
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	0	500.000
US22943FAL40	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV 144A v.16(2022)	4.500.000	4.500.000
USU2339CBS62	1,650 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	700.000
US25470MAA71	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	2.500.000	5.000.000
US29359WAA36	3,000 % Enso Jersey Finance Ltd. 144A CV v.16(2024)	1.750.000	1.750.000
US345397XH12	2,240 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2018)	0	400.000
US393657AH48	3,500 % Greenbrier Companies Inc. CV v.11(2018)	500.000	500.000
US436440AC59	2,000 % Hologic Inc. CV v.12(2042)	0	500.000
US443573AA80	0,250 % HubSpot Inc. CV v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	1.000.000	2.000.000
US53578AAB44	0,500 % LinkedIn Corporation CV v.14(2019)	0	1.000.000
US55608BAB18	2,000 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.16(2023)	500.000	500.000
US584688AF21	2,750 % Medicines Co. CV v.16(2023)	500.000	500.000
US62957HAA32	0,750 % Nabors Industries Inc. CV 144A v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
US67020YAH36	1,000 % Nuance Communications Inc. CV 144A v.15(2035)	0	500.000
US670704AF28	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	500.000	1.250.000
US680223AH76	3,750 % Old Republic International Corporation CV v.11(2018)	500.000	500.000
US74348TAK88	5,375 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2017)	0	500.000
US74348TAL61	5,750 % Prospect Capital Corporation CV v.12(2018)	0	1.000.000
US756577AD47	0,250 % Red Hat Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	2.000.000
US81762PAB85	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.13(2018)	250.000	750.000
DE000A17D8L7	1,050 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2017)	0	3.750.000
XS1083956307	0,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche A Reg.S. v.14(2019)	0	600.000
XS1083957024	1,000 % STMicroelectronics NV CV Tranche B Reg.S. v.14(2021)	0	1.600.000
US741503AX44	0,900 % The Priceline Group Inc. CV v. 15(2021)	1.000.000	2.500.000
US901109AC21	2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021)	500.000	500.000
US901109AD04	2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021)	500.000	500.000
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	0	1.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1239076638	0,000 % Iida Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	0	50.000.000
XS0965427981	0,000 % Maeda Corporation CV v.13(2018)	0	10.000.000

USD

XS1055002387	0,000 % Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Zero CV v.14(2018)	0	900.000
--------------	---	---	---------

Optionen

CHF

Call on UBS Group AG Dezember 2017/17,00		600	600
--	--	-----	-----

EUR

Call on adidas AG Juni 2017/140,00		45	45
Call on adidas AG März 2017/150,00		0	45
Call on Allianz SE Juni 2017/140,00		0	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Allianz SE September 2017/160,00	50	50
	Call on BASF SE Dezember 2016/72,00	0	35
	Call on BASF SE Juni 2017/80,00	160	160
	Call on CAP GEMINI S.A. März 2017/92,00	0	60
	Call on Covestro AG Juni 2017/56,00	105	105
	Call on Daimler AG Dezember 2016/62,00	0	122
	Call on Daimler AG Dezember 2017/70,00	150	150
	Call on Daimler AG Juni 2017/64,00	143	143
	Call on DAX Index April 2017/12.100,0	200	200
	Call on DAX Index Dezember 2017/12.600,0	400	400
	Call on DAX Index September 2017/12.000,00	100	100
	Call on DAX Performance-Index Dezember 2016/10.400,00	320	420
	Call on DAX Performance-Index Juni 2017/10.900,00	360	360
	Call on DAX Performance-Index März 2017/12.000,00	900	900
	Call on EURO STOXX 50 Index Juni 2017/3.000,00	350	450
	Call on Euro Stoxx 50 September 2017/3.300,00	100	100
	Call on Kion Group AG Juni 2017/60,00	100	100
	Call on Merck KGaA Dezember 2016/96,00	0	65
	Call on Merck KGaA Dezember 2017/110,00	100	100
	Call on Merck KGaA Juni 2017/96,00	65	65
	Call on Orange S.A. September 2017/15,00	1.300	1.300
	Call on Siemens AG März 2018/120,00	200	200
	Call on Total S.A. Dezember 2016/46,00	0	400
	Call on Total S.A. Juni 2017/44,00	400	400
	Call on Total S.A. September 2017/48,00	400	400
	Call on TUI AG Dezember 2017/13,00	500	500
	Call on TUI AG September 2017/13,00	400	400
	Call on Unibail-Rodamco SE Dezember 2016/240,00	0	34
	Call on Zalando SE Juni 2017/38,00	0	150
	Put on DAX Index Dezember 2017/12.500,00	100	100
	Put on DAX Index September 2017/11.500,00	400	400
	Put on EURO STOXX 50 Index November 2016/2.925,00	270	270
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.400,00	100	100
JPY			
	Call on Nikkei 225 Stock Average Index September 2017/19.750,00	15	15
USD			
	Call on Advanced Micro Devices Inc. Januar 2018/12,00	400	400
	Call on Chesapeake Energy Corporation Januar 2018/7,00	1.000	1.000
	Call on Russell 2000 Index Juni 2017/1450,00	100	100
	Call on Russell 2000 Index März 2017/1230,00	30	30
	Call on S&P 500 Index Dezember 2016/2.175,00	0	90
	Call on S&P 500 Index März 2017/2.250,00	40	40
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Performance-Index Future Dezember 2016	20	20
	DAX Performance-Index Future Juni 2017	50	50
	DAX Performance-Index Future Juni 2017	35	35
	DAX Performance-Index Future März 2017	35	35
	DAX Performance-Index Future März 2017	15	15
	DAX Performance-Index Future September 2017	25	25
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	100	100
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	105	65
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	20	20
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	90	90
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	260	260
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	27	27
USD			
	CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	20	20
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2017	25	25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der 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.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2017 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnInstitutional Global Convertibles Sustainable (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, 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 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

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 2016 bis 30. September 2017 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 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,79%;
Limitauslastung 75%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,65%;
Limitauslastung 128%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,29%;
Limitauslastung 103%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 139%.

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	263.651.492,70
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan Securities Plc., London
 Merrill Lynch Intl., London
 Nomura International Plc., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.180.000,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.180.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	11.234.330,67
--	-----	---------------

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

Credit Suisse Securities Europe Ltd., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.646.685,41
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.646.685,41
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	14.256,90
--	-----	-----------

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.234.330,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.234.330,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.234.330,67	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	11.646.685,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	14.256,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	15.737,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13.697,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,80 %	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

4,00 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.564.582,54
2. Name	Münchener Hypothekenbank eG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82.102,87

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	11.646.685,41

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.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Global
Convertible Sustainable

LU0993947141
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,3300	1,3300	1,3300
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,3644	1,3644	1,3644
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,3644	1,3644	1,3644
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0072	0,0072	0,0072
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,7441	0,7441
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,3716	1,3716	1,3716
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0131	0,0131	0,0131
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0033	0,0045	0,0045
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,3716	1,3716	1,3716
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0344	0,0344	0,0344

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

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 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

