



Jahresbericht zum 30. September 2018

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	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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 2017 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2018.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde

eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktweite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität, Optionsanleihen und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 44 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent, im asiatisch-pazifischen Raum bei 19 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Wandelanleihen. Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 52 Prozent und der Japanische Yen mit 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

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

Der UnInstitutional Global Convertibles Sustainable nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,70 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
1,12	1,94	11,24	-

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

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	39,65 %
Japan	17,95 %
Deutschland	7,42 %
Cayman Inseln	4,61 %
Niederlande	4,50 %
Frankreich	3,42 %
Mexiko	2,18 %
Spanien	1,73 %
Schweiz	1,68 %
Jersey	1,61 %
Belgien	1,19 %
Bermudas	1,11 %
Schweden	0,96 %
Italien	0,93 %
Großbritannien	0,75 %
Luxemburg	0,73 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,61 %
Dänemark	0,60 %
Österreich	0,58 %
Südkorea	0,51 %
Jungferninseln (GB)	0,36 %
Wertpapiervermögen	93,08 %
Optionen	0,37 %
Bankguthaben	5,88 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	12,28 %
Groß- und Einzelhandel	10,78 %
Immobilien	10,09 %
Hardware & Ausrüstung	7,48 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,21 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,15 %
Investitionsgüter	5,99 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,97 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,51 %
Transportwesen	5,17 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,10 %
Automobile & Komponenten	2,50 %
Medien	2,24 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,14 %
Versorgungsbetriebe	1,69 %
Banken	1,17 %
Verbraucherdienste	1,07 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,76 %
Investmentfondsanteile	0,41 %
Versicherungen	0,33 %
Sonstiges	0,14 %
Wertpapiervermögen	93,08 %
Optionen	0,37 %
Bankguthaben	5,88 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,67 %
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
30.09.2016	125,82	1.166	9,56	107,89
30.09.2017	320,58	2.823	184,94	113,56
30.09.2018	361,08	3.156	38,43	114,42

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 332.303.820,34)	336.029.301,11
Optionen	1.333.759,34
Bankguthaben	21.244.139,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.400.089,05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	561.795,44
Forderungen aus Anteilverkäufen	47.174,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.069.753,55
	361.686.012,78
Zinsverbindlichkeiten	-4.347,14
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-290.688,67
Sonstige Passiva	-310.887,65
	-605.923,46
Fondsvermögen	361.080.089,32
Umlaufende Anteile	3.155.692,000
Anteilwert	114,42 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	320.581.716,51
Ordentlicher Nettoertrag	-773.201,96
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.788,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	116.583.451,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-78.148.662,59
Realisierte Gewinne	51.566.854,53
Realisierte Verluste	-53.389.245,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	9.373.094,98
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-606.983,38
Ausschüttung	-4.114.723,41
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	361.080.089,32

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	12.779,70
Zinsen auf Anleihen	2.509.468,71
Bankzinsen	-15.994,95
Erträge aus Wertpapierleihe	29.224,02
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	106.253,86
Sonstige Erträge	157.571,41
Ertragsausgleich	18.494,08
Erträge insgesamt	2.817.796,83
Zinsaufwendungen	-12.924,67
Verwaltungsvergütung	-2.851.707,24
Pauschalgebühr	-446.912,19
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-38.611,20
Veröffentlichungskosten	-1.662,59
Taxe d'abonnement	-179.419,35
Sonstige Aufwendungen	-33.479,19
Aufwandsausgleich	-26.282,36
Aufwendungen insgesamt	-3.590.998,79
Ordentlicher Nettoertrag	-773.201,96
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	91.901,86
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	1,01

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	2.823.138,000
Ausgegebene Anteile	1.013.607,000
Zurückgenommene Anteile	-681.053,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.155.692,000

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

CHF

CH0285509359	0,50 % Implenia AG CV v.15(2022)	0	0	2.000.000	102,9680	1.815.373,77	0,50
CH0328111569	0,250 % Swiss Prime Site AG CV v.16(2023)	2.200.000	0	5.000.000	96,9000	4.270.980,25	1,18
						6.086.354,02	1,68

EUR

XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A. CV v.16(2022)	0	500.000	2.400.000	109,4740	2.627.376,00	0,73
FR0013170925	0,125 % Nexity S.A. CV Reg.S. v.16(2023)	0	0	8.000	66,5950	532.603,21	0,15
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A. CV v.15(2022)	0	0	3.500.000	95,8700	3.355.450,00	0,93
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco SE CV v.15(2022)	0	0	14.900	338,7010	5.046.644,90	1,40
FR0011521673	0,000 % Unibail-Rodamco SE Zero CV v.14(2021)	0	2.000	1.500	286,2500	429.375,00	0,12
						11.991.449,11	3,33

GBP

XS0994825916	1,875 % Balfour Beatty Finance No. 2 Ltd. CV v.13(2018)	0	0	200.000	99,9550	224.517,07	0,06
XS1242977889	0,000 % British Land [Jersey] Ltd. Reg.S. CV v.15(2020)	0	0	1.900.000	96,2610	2.054.086,93	0,57
XS0834486796	2,500 % Intu Jersey Ltd. CV v.12(2018)	0	0	2.000.000	99,7500	2.240.566,04	0,62
						4.519.170,04	1,25

JPY

JP313140PG92	0,000 % AEON Financial Service Co. Ltd. CV v.16(2019)	0	0	250.000.000	105,4000	1.997.722,52	0,55
XS1673858426	0,000 % Ana Holdings Inc. CV v.17(2024)	320.000.000	50.000.000	560.000.000	101,6500	4.315.687,16	1,20
XS1238828658	0,000 % Edion Corporation CV v.15(2025)	50.000.000	0	100.000.000	113,7500	862.394,45	0,24
XS1545748326	0,000 % Ezaki Glico Co. Ltd. CV v.17(2024)	50.000.000	60.000.000	110.000.000	102,8160	857.448,28	0,24
XS1425420483	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2019)	100.000.000	0	100.000.000	100,1250	759.096,65	0,21
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd. CV v.16(2022)	50.000.000	50.000.000	350.000.000	100,7500	2.673.422,78	0,74
XS1580537642	0,000 % Mitsubishi Chemical Holding Corporation CV v.17(2022)	0	50.000.000	410.000.000	106,9000	3.322.891,09	0,92
XS1255457696	0,000 % Mitsumi Electric Co. Ltd CV v.15(2022)	100.000.000	0	280.000.000	122,2000	2.594.082,50	0,72
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd. CV v.14(2024)	150.000.000	0	340.000.000	109,6500	2.826.455,15	0,78
XS1837042909	0,000 % Nippon Flour Mills CV v.18(2025)	240.000.000	0	240.000.000	103,1370	1.876.637,03	0,52
JP348590PH92	0,000 % Osaka Soda Co. Ltd. Zero CV v.17(2022)	200.000.000	0	200.000.000	104,8000	1.589.080,23	0,44
XS1873180415	0,000 % SBI Holdings Inc. CV v.18(2023)	250.000.000	0	250.000.000	120,1500	2.277.289,95	0,63
XS1829905238	0,000 % Screen Holdings Co. Ltd. CV v.18(2022)	180.000.000	30.000.000	150.000.000	99,2500	1.128.694,27	0,31
JP343500PF78	0,000 % Sony Corporation Zero CV v.15(2022) ³⁾	200.000.000	100.000.000	600.000.000	144,6000	6.577.700,41	1,82
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd. CV v.14(2021)	100.000.000	40.000.000	360.000.000	118,6714	3.238.941,56	0,90
XS1000908993	0,000 % Toppan Printing Co. Ltd. CV v.13(2019)	0	90.000.000	140.000.000	101,3160	1.075.376,69	0,30
XS1069938741	0,000 % Toray Industries Inc. CV v.14(2019)	0	0	250.000.000	105,2250	1.994.405,62	0,55
XS1069939392	0,000 % Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	0	150.000.000	115,1000	1.308.944,19	0,36
XS1064689075	0,000 % Yamada Denki Co. Ltd. CV v.14(2019)	0	190.000.000	140.000.000	110,3250	1.170.998,98	0,32
						42.447.269,51	11,75

USD

US00971TAH41	0,125 % Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	4.500.000	500.000	4.000.000	98,5517	3.394.237,99	0,94
XS1486508887	3,875 % Inmarsat Plc. CV v.16(2023)	0	400.000	2.600.000	111,0870	2.486.879,63	0,69
US60879BAA52	1,250 % Momo Inc. CV v.18(2025)	2.500.000	0	2.500.000	98,4075	2.118.294,73	0,59
US67059NAA63	0,000 % Nutanix Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	109,9910	2.130.874,38	0,59
XS1744326940	1,835 % Shizuoka Bank Ltd. FRN CV v.18(2023)	2.800.000	0	2.800.000	99,4500	2.397.623,56	0,66
						12.527.910,29	3,47

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)	5.000.000	500.000	8.000.000	98,5700	7.885.600,00	2,18
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG Reverse CV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	76,0230	760.230,00	0,21
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Inds NV CV v.17(2024) ³⁾	500.000	0	500.000	85,5655	427.827,50	0,12
BE6286986284	0,000 % Bekaert NV CV S.BEKB v.16(2021)	1.700.000	0	2.800.000	88,2140	2.469.992,00	0,68
BE093389800	1,681 % BNP Paribas Fortis S.A. CV Perp.	0	0	2.250.000	81,1080	1.824.930,00	0,51
						77.572.152,97	21,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
AT000A1YDF1	0,750 % CA Immobilien Anlagen AG CV v.17(2025)	0	0	500.000	115,6240	578.120,00	0,16
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG CV v.17(2025)	9.000.000	4.000.000	5.000.000	98,8810	4.944.050,00	1,37
DE000A2BPB84	0,325 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2024)	0	0	2.000.000	108,2490	2.164.980,00	0,60
DE000A2G5377	0,600 % Dte. Wohnen SE CV v.17(2026)	2.000.000	500.000	4.000.000	106,2530	4.250.120,00	1,18
DE000A13R491	1,125 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA CV v.14(2020) ³⁾	0	0	2.000.000	126,7790	2.535.580,00	0,70
DE000A1YC3T6	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA CV v.14(2019)	0	0	200.000	130,0070	260.014,00	0,07
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Zero CV v.17(2024)	0	1.000.000	2.200.000	100,6830	2.215.026,00	0,61
FR0013286903	3,500 % Genfit S.A. CV v.17(2022)	16.459	0	16.459	27,0010	436.701,24	0,12
XS1622415245	0,000 % GN Store Nord AS Zero CV v.17(2022)	0	0	1.700.000	126,4210	2.149.157,00	0,60
DE000A161GV3	0,000 % Haniel Finance Deutschland GmbH/Metro AG CV v.15(2020)	2.000.000	500.000	2.400.000	98,7140	2.369.136,00	0,66
XS1322536332	0,250 % International Consolidated Airlines Group S.A. CV v.15(2020)	0	500.000	2.300.000	97,9480	2.252.804,00	0,62
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	2.200.000	97,2340	2.139.148,00	0,59
DE000A2G5DH2	0,875 % LEG Immobilien AG Leg CV v.17(2025)	0	500.000	2.500.000	110,5000	2.762.500,00	0,77
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd. CV v.18(2021)	1.800.000	0	1.800.000	101,7000	1.830.600,00	0,51
FR0012799229	0,000 % Neopost S.A. Reg.S. Fix-to-Float CV Perp.	0	0	32.895	56,4040	1.855.409,58	0,51
DE000A2G8VX7	3,000 % SGL Carbon SE CV v.18(2023)	1.000.000	200.000	800.000	98,8560	790.848,00	0,22
DE000A2G53Y9	0,625 % TAG Immobilien AG CV v.17(2022)	0	500.000	2.500.000	120,6000	3.015.000,00	0,83
XS1377251423	0,000 % Telefonica Participaciones S.A.U. CV v.16(2021)	1.900.000	0	1.900.000	98,3740	1.869.106,00	0,52
FR0013134681	0,000 % Veolia Environnement S.A. CV v.16(2021)	0	0	120.000	29,6250	3.555.000,00	0,98
						55.341.879,32	15,32
GBP							
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc. EMTN CV v.15(2020)	2.000.000	500.000	2.300.000	98,6000	2.546.945,19	0,71
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd. CV v.16(2021)	0	0	1.200.000	96,6680	1.302.803,23	0,36
XS1325649140	0,000 % Vodafone Group Plc. CV v.15(2020)	0	0	200.000	96,0190	215.676,10	0,06
						4.065.424,52	1,13
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd. CV v.18(2023)	12.000.000	0	12.000.000	98,5000	1.300.702,07	0,36
						1.300.702,07	0,36
SEK							
XS1067081692	0,000 % Industrivarden AB/ICA Gruppen AB CV v.14(2019)	10.000.000	0	29.000.000	103,0750	2.894.159,74	0,80
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	6.000.000	101,6080	590.269,45	0,16
						3.484.429,19	0,96
USD							
US00971TAG67	0,000 % Akamai Technologies Inc. CV v.14(2019)	500.000	0	3.250.000	99,4588	2.783.202,17	0,77
US984332AF31	0,000 % Altaba Inc. CV v.13(2018)	1.000.000	4.500.000	1.500.000	126,7500	1.637.032,89	0,45
DE000A19PVM4	0,875 % AMS AG CV v.17(2022)	600.000	0	1.000.000	86,5500	745.221,28	0,21
US04947PAA03	0,625 % Atlassian Inc. CV 144A v.18(2023)	4.000.000	500.000	3.500.000	130,1650	3.922.658,00	1,09
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	2.250.000	250.000	2.000.000	106,7000	1.837.437,58	0,51
US741503AS58	0,350 % Booking Holdings Inc. CV v.13(2020)	1.000.000	500.000	2.750.000	151,3640	3.584.045,12	0,99
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Finance BV CV v.15(2022) ³⁾	3.000.000	4.000.000	500.000	99,3500	427.716,55	0,12
US128126AC38	2,000 % CalAmp Corporation CV v.18(2025)	500.000	0	500.000	99,8817	430.005,60	0,12
US177376AD23	0,500 % Citrix Systems Inc. CV v.14(2019)	1.000.000	2.950.000	3.050.000	153,4230	4.029.104,10	1,12
FR0013230745	0,000 % Compagnie Generale des Etablissements Michelin CV v.17(2022)	0	0	600.000	96,4030	498.035,13	0,14
US225447AA93	0,875 % Cree Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	92,0901	1.585.846,39	0,44
US22943FAF71	1,000 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2020)	1.750.000	0	1.750.000	98,0256	1.477.051,83	0,41
US22943FAH38	1,990 % Ctrip.com International Ltd. CV v.15(2025)	1.500.000	500.000	2.000.000	104,4820	1.799.242,29	0,50
US22943FAM23	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.16(2022)	500.000	0	4.000.000	97,8540	3.370.208,37	0,93
XS1078764302	1,750 % DP World Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	2.600.000	98,3980	2.202.813,85	0,61
US267475AB73	0,750 % Dycom Industries Inc. CV v.15(2021)	1.000.000	500.000	2.000.000	110,5800	1.904.253,49	0,53
XS1592282740	3,250 % ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd CV v.18(2024)	1.400.000	0	1.400.000	98,3700	1.185.793,01	0,33
US292102AA81	2,625 % Empire State Realty OP L.P. S.144A v.14(2019)	1.000.000	500.000	1.500.000	100,7300	1.300.972,96	0,36
US298736AH28	1,500 % Euronet Worldwide Inc. CV v.14(2044)	500.000	0	1.750.000	139,4090	2.100.617,79	0,58
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	3.750.000	500.000	3.250.000	123,7500	3.462.954,19	0,96
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP 144A CV v.15(2035)	0	0	2.000.000	106,5320	1.834.544,52	0,51
US31787AAM36	0,500 % Finisar Corporation CV v.16(2033)	0	0	750.000	99,3180	641.368,18	0,18
US31787AAP66	0,500 % Finisar Corporation 144A CV v.16(2036)	0	0	1.000.000	91,5678	788.426,04	0,22
US31816QAE17	0,875 % FireEye Inc. 144A CV v.18(2024)	2.250.000	0	2.250.000	99,5682	1.928.951,70	0,53
US338307AA93	0,125 % Five9 Inc. CV 144A v.18(2023)	1.000.000	500.000	500.000	120,4610	518.602,55	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
US393657AK76	2,875 % Greenbrier Companies Inc. CV v. 17(2024)	1.000.000	500.000	500.000	118,8500	511.666,95	0,14
US16949NAB55	0,375 % Huazhu Group Ltd. CV 144A v.17(2022)	2.250.000	0	2.250.000	103,3540	2.002.294,64	0,55
US44931RAA05	0,875 % IAC FinanceCo Inc CV v.17(2022)	1.000.000	250.000	1.750.000	149,2120	2.248.329,60	0,62
US464337AJ35	1,000 % ISIS Pharmaceuticals CV v.14(2021)	500.000	750.000	2.250.000	105,2120	2.038.289,99	0,56
US45031UCA79	3,125 % iStar Inc. CV v.17(2022)	0	0	500.000	96,5000	415.446,87	0,12
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v.17(2024)	4.000.000	500.000	3.500.000	101,5250	3.059.561,74	0,85
US472145AB79	1,875 % Jazz Investments Ltd. CV v.14(2021)	0	0	1.000.000	106,9480	920.854,14	0,26
US48123VAC63	3,250 % j2 Global Inc. CV v.14(2029)	1.250.000	0	1.750.000	130,4500	1.965.623,39	0,54
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC CV v.16(2046)	750.000	2.500.000	750.000	111,8860	722.528,84	0,20
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation CV v.14(2023)	4.000.000	500.000	3.500.000	120,9000	3.643.447,56	1,01
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation CV v.18(2048)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	99,1446	1.707.329,09	0,47
US53220KAE82	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	3.000.000	500.000	2.500.000	121,8150	2.622.158,60	0,73
US538034AM11	2,500 % Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	108,6300	1.870.673,33	0,52
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	250.000	1.750.000	120,5000	1.815.696,57	0,50
US55608BAA35	2,875 % Macquarie Infrastructure Corporation CV v.14(2019)	0	0	1.000.000	98,9650	852.118,13	0,24
US58733RAC60	2,000 % MercadoLibre Inc. CV v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	98,7346	1.700.268,64	0,47
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	0	500.000	151,3020	651.377,65	0,18
US595017AF11	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	6.000.000	0	6.000.000	106,3070	5.492.009,64	1,52
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	2.500.000	0	2.500.000	105,3600	2.267.952,47	0,63
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	170,6520	2.204.046,84	0,61
US64829BAA89	0,500 % New Relic Inc. CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	106,4420	1.832.994,66	0,51
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	0	2.000.000	94,1094	1.620.619,94	0,45
US670704AG01	2,250 % NuVasive Inc. CV v.16(2021)	500.000	500.000	2.250.000	126,5624	2.451.914,93	0,68
US62952QAB68	1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)	2.750.000	500.000	4.500.000	103,9440	4.027.449,63	1,12
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	500.000	1.750.000	1.000.000	116,1000	999.655,59	0,28
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	2.500.000	500.000	2.000.000	112,2434	1.932.898,23	0,54
US697435AC95	0,750 % Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	5.500.000	0	5.500.000	104,5755	4.952.344,15	1,37
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd. CV v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	100,0500	1.033.752,37	0,29
US74348TAQ58	4,750 % Prospect Capital Corporation CV v.14(2020)	0	0	1.000.000	102,2500	880.402,96	0,24
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	0	0	3.000.000	98,4649	2.543.436,37	0,70
US74624MAA09	0,125 % Pure Storage Inc.144A CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	116,2670	2.002.187,02	0,55
XS1046477581	0,875 % Qiagen NV CV v.14(2021)	0	0	800.000	134,5760	926.991,56	0,26
US753422AA28	1,250 % Rapid7 Inc. CV 144A v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	110,3000	949.715,86	0,26
US758075AC90	4,750 % Redwood Trust Inc. Reverse CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	96,3415	829.529,02	0,23
US76680RAC16	0,000 % RingCentral Inc. CV v.18(2023)	1.750.000	0	1.750.000	125,4140	1.889.740,83	0,52
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	2.250.000	0	2.250.000	149,0360	2.887.299,81	0,80
DE000A17D8Q6	1,650 % Siemens Financieringsmaatschappij NV CV v.15(2019) ³⁾	0	500.000	5.750.000	110,4860	5.470.074,91	1,51
US84860WAB81	3,750 % Spirit Realty Cap.Inc.(New) CV v.14(2021)	0	1.000.000	250.000	100,9290	217.257,19	0,06
US852234AC73	0,500 % Square Inc CV v.18(2023)	3.650.000	0	3.650.000	141,6516	4.451.768,04	1,23
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV CV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.800.000	108,9410	1.688.426,04	0,47
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	95,9312	1.651.992,42	0,46
US880770AG70	1,250 % Teradyne Inc. CV v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	130,0440	1.679.576,37	0,47
US88160RAB78	0,250 % Tesla Inc. CV v.14(2019)	2.000.000	0	4.000.000	99,2565	3.418.512,14	0,95
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc. CV v.14(2021)	500.000	0	3.500.000	95,9670	2.892.065,61	0,80
US88160RAD35	2,375 % Tesla Inc. CV v.17(2022)	500.000	0	2.500.000	102,4010	2.204.257,79	0,61
US901109AD04	2,875 % Tutor Perini Corporation CV v.16(2021)	1.000.000	500.000	500.000	101,7090	437.872,40	0,12
US90138FAA03	0,250 % Twilio Inc. CV v.18(2023)	1.750.000	0	1.750.000	134,8080	2.031.289,82	0,56
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc. CV v.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	91,4370	1.574.599,62	0,44
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	107,8970	1.393.537,97	0,39
US92763WAA18	1,500 % Vipshop Holdings Ltd. CV v.14(2019)	2.250.000	0	2.250.000	98,4770	1.907.811,69	0,53
US928298AN89	2,250 % Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	93,4809	1.609.796,80	0,45
US948596AA99	1,250 % Weibo Corporation 144A CV v.17(2022)	3.500.000	0	3.500.000	96,4542	2.906.747,89	0,81
US958102AN58	1,500 % Western Digital Corporation CV v.18(2024)	4.750.000	0	4.750.000	93,0525	3.805.746,30	1,05
US98138HAE18	0,250 % Workday Inc. 144A CV v.17(2022)	4.500.000	1.000.000	4.000.000	115,9470	3.993.352,85	1,11
US98235TAF49	1,625 % Wright Medical Group Inc. CV v.18(2023)	2.500.000	250.000	2.250.000	105,6580	2.046.930,43	0,57
US98936JAA97	0,250 % Zendesk Inc. CV v.18(2023)	2.250.000	0	2.250.000	125,7270	2.435.730,58	0,67
US98954MAB72	2,000 % Zillow Group Inc. 144A CV v.16(2021)	500.000	0	2.000.000	108,0430	1.860.564,84	0,52
						166.146.624,89	46,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						230.339.059,99	63,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US848637AA27	0,500 % Splunk Inc. 144A CV v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,8480	1.771.103,84	0,49	
						1.771.103,84	0,49	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
Nicht notierte Wertpapiere								
JPY								
XS1762845284	0,000 % CyberAgent Inc CV v.18(2023)	110.000.000	0	110.000.000	117,7870	982.301,01	0,27	
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc. CV v.18(2025)	60.000.000	30.000.000	30.000.000	121,4000	276.117,85	0,08	
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc. CV v.18(2023)	220.000.000	30.000.000	190.000.000	114,8500	1.654.394,76	0,46	
XS1239076638	0,000 % Ilda Group Holdings Co. Ltd. CV v.15(2020)	200.000.000	50.000.000	150.000.000	100,7500	1.145.752,62	0,32	
XS1377648818	0,000 % Kandenko Co. Ltd. CV v.16(2021)	190.000.000	50.000.000	340.000.000	112,0370	2.887.985,01	0,80	
XS1689662705	0,000 % Medipal Holding Corporation CV v.17(2022)	80.000.000	40.000.000	160.000.000	115,8750	1.405.608,18	0,39	
XS1485691262	0,000 % Mirait Holdings Corporation CV v.16(2021)	0	100.000.000	100.000.000	144,6500	1.096.662,48	0,30	
XS1333832043	0,000 % Nipro Corporation CV v.16(2021)	50.000.000	0	250.000.000	116,0250	2.199.105,84	0,61	
XS1339029024	0,000 % Nissha Co. Ltd. CV v.16(2021)	0	0	90.000.000	108,1000	737.603,13	0,20	
XS1784274406	0,000 % Relo Group Inc. CV v.18(2021)	210.000.000	0	210.000.000	114,1500	1.817.396,79	0,50	
XS1293483050	0,000 % Shimizu Corporation CV v.15(2020)	100.000.000	0	320.000.000	103,0250	2.499.465,51	0,69	
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd. CV v.18(2023)	250.000.000	0	250.000.000	107,2000	2.031.839,22	0,56	
XS1833442772	0,000 % Toho Holdings Corporation Ltd.CV v.18(2023)	160.000.000	0	160.000.000	107,0120	1.298.096,59	0,36	
						20.032.328,99	5,54	
USD								
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	117,1010	2.016.548,99	0,56	
US90184LAE20	0,250 % Twitter Inc. CV v.18(2024)	4.000.000	250.000	3.750.000	87,5233	2.826.006,33	0,78	
						4.842.555,32	1,34	
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen								
						24.874.884,31	6,88	
						334.557.201,11	92,67	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	EUR	30.000	15.000	15.000	98,1400	1.472.100,00	0,41
						1.472.100,00	0,41	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen								
						1.472.100,00	0,41	
						336.029.301,11	93,08	
Optionen								
Long-Positionen								
CHF								
Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2019/245,00		100	0	100		62.411,85	0,02	
						62.411,85	0,02	
EUR								
Call on DAX Index März 2019/12.700,00		400	0	400		502.600,00	0,14	
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2019/110,00		40	0	40		6.720,00	0,00	
Call on Infineon Technologies AG Dezember 2019/24,00		500	0	500		43.000,00	0,01	
Call on L'Oreal S.A. Juni 2019/220,00		40	0	40		26.040,00	0,01	
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2019/295,00		100	0	100		262.300,00	0,07	
Call on SAP SE März 2019/105,00		100	0	100		61.900,00	0,02	
Call on Total S.A. Dezember 2019/55,00		500	0	500		207.000,00	0,06	
						1.109.560,00	0,31	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Call on UnitedHealth Group Inc. Juni 2019/260,00	40	0	40		79.903,56	0,02
	Call on VISA Inc. Dezember 2019/150,00	60	0	60		81.883,93	0,02
						161.787,49	0,04
Long-Positionen						1.333.759,34	0,37
Optionen						1.333.759,34	0,37
Bankguthaben - Kontokorrent						21.244.139,73	5,88
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.472.889,14	0,67
Fondsvermögen in EUR						361.080.089,32	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/HKD	Währungsverkäufe	11.600.000,00	1.274.969,62	0,35
EUR/JPY	Währungsverkäufe	8.800.000.000,00	66.711.286,41	18,48
EUR/SEK	Währungsverkäufe	35.700.000,00	3.456.730,54	0,96
EUR/USD	Währungsverkäufe	219.500.000,00	188.725.804,19	52,27
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.000.000,00	6.171.892,50	1,71
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.000.000,00	10.101.531,62	2,80

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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			
CH0413990240	0,00 % Sika AG CV v.18(2025)	700.000	700.000
CH0227342232	0,00 % Swiss Life Holding AG CV v.13(2020)	0	200.000
EUR			
FR0011629344	0,875 % Covivio S.A. CV v.13(2019)	0	21.000
XS1394094004	0,100 % Instituto de Credito Oficial Social Reg.S. v.16(2018)	0	700.000
XS1398275112	0,022 % John Deere Bank S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2020)	0	500.000
FR0011766120	0,000 % Suez S.A. CV v.14(2020)	0	15.000
GBP			
XS0954745351	1,125 % Derwent London Plc. CV v.13(2019)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
HKD			
XS1042935228	2,000 % ASM Pacific Technology Ltd. Reg.S. CV v.14(2019)	0	12.000.000
JPY			
XS1876472660	0,000 % LINE Corporation CV v.18(2023)	150.000.000	150.000.000
XS0673557764	0,000 % Makino Milling Machine Co. Ltd. CV v.13(2018)	0	100.000.000
XS1782471152	0,000 % Sumitomo Metal Mining Co. CV v.18(2023)	270.000.000	270.000.000
XS1374498977	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2021)	0	60.000.000
XS1374502919	0,000 % Suzuki Motor Corporation CV v.16(2023)	0	160.000.000
XS1139279845	0,000 % Terumo Corporation CV v.14(2021)	0	210.000.000
XS1139279415	0,000 % Terumo Corporation Reg.S. CV v.14(2019)	0	160.000.000
XS1280133775	0,000 % Unicharme Corporation CV v.15(2020)	0	220.000.000
USD			
XS1486565507	0,000 % Bagan Capital Ltd. CV v.16(2021)	0	1.400.000
US185899AA92	0,000 % Cleveland- Cliffs Inc. CV v.17(2025)	1.000.000	1.000.000
NO0010661168	1,000 % Subsea 7 S.A. CV v.12(2017)	0	1.200.000
XS1051776158	0,000 % Yamagata Bank Ltd. Zero CV v.14(2019)	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1336607715	1,500 % Arountown Property Holdings CV v.15(2021)	0	2.000.000
DE000A1ROVM5	0,600 % Dte. Post AG CV v.12(2019)	0	300.000
DE000A12UDH7	0,875 % Dte. Wohnen SE CV Reg.S. v. 14(2021)	0	500.000
NO0010748742	0,125 % Marine Harvest ASA CV v.15(2020)	0	1.300.000
XS1069846381	1,000 % Wereldhave NV Reg.S. CV v.14(2019)	0	2.700.000
USD			
US09061GAE17	0,750 % Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.13(2018)	0	1.500.000
US111621AQ12	1,375 % Brocade Communicat.Systems Inc CV v.15(2020)	0	250.000
US18538TAG40	8,250 % Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc. 144A CV v.10(2040)	0	1.000.000
US22943FAD24	1,250 % Ctrip.com International Ltd. CV v.13(2018)	2.000.000	2.000.000
US252131AE78	0,750 % DexCom Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.16(2026)	1.500.000	7.000.000
US25470MAC38	2,375 % Dish Network Corporation CV 144A v.17(2024)	500.000	2.500.000
XS0938970562	1,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC CV v.13(2018)	0	1.800.000
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	400.000
US436440AG63	0,000 % Hologic Inc. CV FRN v.13(2043)	0	1.000.000
US452327AF69	0,000 % Illumina CV v.14(2019)	500.000	3.000.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc. CV v.15(2021)	0	1.100.000
US458140AD22	0,000 % Intel Corporation CV v.05(2035)	0	2.400.000
US458140AF79	3,250 % Intel Corporation CV v.09(2039)	250.000	2.400.000
US45845PAA66	3,250 % Intercept Pharmaceuticals Inc. CV v.16(2023)	0	1.500.000
US472145AC52	1,500 % Jazz Investments I Ltd. Reverse CV v. 2017 2024	1.500.000	4.000.000
US500769FR04	1,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2018)	0	6.000.000
XS1805010375	0,000 % LG Chemical Ltd. CV v.18(2021)	400.000	400.000
US53046PAA75	1,000 % Liberty Expedia Holdings Inc. 144A CV v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
US531229AD46	1,000 % Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.500.000
US55024UAA79	0,250 % Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	500.000	2.000.000
US595017AE46	1,625 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)	1.500.000	6.000.000
US595017AG93	2,250 % Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	500.000	2.500.000
US595112AY95	3,000 % Micron Technology Inc. CV v.13(2043)	0	1.000.000
US64125CAC38	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	250.000	2.000.000
US682189AN50	1,625 % ON Semiconductor Corporation CV 144A v.17(2023)	500.000	2.500.000
US697435AB13	0,000 % Palo Alto Networks Inc. CV v.14(2019)	500.000	2.500.000
XS1046477235	0,375 % Qiagen NV CV v.14(2019)	0	3.000.000
US79466LAD64	0,250 % salesforce.com Inc. CV v.13(2018)	0	1.700.000
US803607AA85	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	2.250.000	2.250.000
US81762PAD42	0,000 % ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	500.000	3.250.000
US852234AA18	0,375 % Square Inc. Reverse CV 144A v.17(2022)	0	2.000.000
US85571BAA35	4,550 % Starwood Property Trust Inc. CV v.13(2018)	0	2.000.000
US87157DAC39	0,500 % Synaptics Inc. CV v.17(2022)	250.000	2.000.000
US880770AF97	1,250 % Teradyne Inc. 144A CV v.16(2023)	0	1.500.000
US896522AF60	3,875 % Trinity Industries Inc. CV v.06(2036)	0	1.250.000
US02917TAA25	3,000 % VEREIT Inc. CV v.13(2018)	1.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US925550AA34	1,000 % Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000
US947075AH03	5,875 % Weatherford International Plc. CV v.16(2021)	0	4.500.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1706980023	0,000 % HIS Co. Ltd. CV v.17(2024)	180.000.000	180.000.000
XS1148854877	0,000 % K's Holdings Corporation CV v.14(2019)	0	70.000.000
XS1189655829	0,000 % LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	110.000.000	430.000.000

USD

US09238EAB02	1,500 % Blackhawk Network Holdings Inc. CV v.16(2022)	0	2.000.000
US98235TAE73	2,000 % Wright Medical Group NV CV v.15(2020)	500.000	2.500.000

Optionen

CHF

Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2018/220,00	100	100
Call on Roche Holding AG Genussscheine Juni 2018/250,00	100	100
Call on Roche Holding AG Genussscheine März 2018/230,00	100	100
Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2018/230,00	100	100
Call on UBS Group AG Dezember 2017/16,00	0	600
Call on UBS Group AG Januar 2018/17,50	600	600
Call on UBS Group AG Juni 2018/18,00	600	600

EUR

Call on Allianz SE Dezember 2017/170,00	0	50
Call on Allianz SE Dezember 2018/200,00	50	50
Call on Allianz SE Januar 2018/200,00	50	50
Call on Allianz SE Juni 2018/180,00	50	50
Call on Allianz SE Juni 2018/200,00	50	50
Call on Allianz SE März 2018/195,00	50	50
Call on Allianz SE September 2018/190,00	50	50
Call on DAX Index Dezember 2017/12.900,00	550	700
Call on DAX Index Dezember 2018/12.900,00	100	100
Call on DAX Index März 2018/13.500,00	650	650
Call on DAX Index März 2019/12.650,00	300	300
Call on Infineon Technologies AG September 2018/22,00	500	500
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2017/220,00	0	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Januar 2018/250,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2018/240,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE März 2018/240,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE September 2018/260,00	100	100
Call on SAP SE Dezember 2018/84,00	0	100
Call on Siemens AG Juni 2018/120,00	200	200
Call on Siemens AG Juni 2019/120,00	50	50
Call on Siemens AG März 2018/110,00	0	200
Call on Siemens AG September 2018/110,00	200	200
Call on Total S.A. Dezember 2017/46,00	0	400
Call on Total S.A. Dezember 2018/52,00	500	500
Call on Total S.A. Januar 2018/48,00	400	400
Call on Total S.A. Juni 2018/46,00	400	400
Call on TUI AG Juni 2018/18,00	500	500
Call on TUI AG März 2018/14,50	0	500
Call on TUI AG März 2018/17,00	500	500
Call on TUI AG September 2018/19,00	500	500
Call on Zalando SE Dezember 2017/38,00	0	150
Call on Zalando SE Dezember 2018/42,00	100	100
Call on Zalando SE Juni 2018/50,00	150	150
Call on Zalando SE März 2018/42,00	150	150
Put on DAX Index Dezember 2017/12.000,00	100	100
Put on DAX Index Juni 2018/12.000,00	200	200

GBP

Call on Vodafone Group Plc. Januar 2018/2,20	0	600
Call on Vodafone Group Plc. Juni 2018/2,30	600	600
Call on Vodafone Group Plc. November 2018/2,10	600	600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.325,00	0	40
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Performance-Index Future Dezember 2017	30	30
	DAX Performance-Index Future Dezember 2017	20	20
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	20	20
	DAX Performance-Index Future Juni 2018	10	10
	DAX Performance-Index Future März 2018	50	50
	DAX Performance-Index Future März 2018	20	20
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	20	20
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	40	40
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	40	40
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	20	20

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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 2018 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 2018 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 Anteilhaber 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 Anteilscheinhaber 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 2018, 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 2018 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, 17. Dezember 2018

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 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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 1,71%;
Limitauslastung 91%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,59%;
Limitauslastung 149%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,56%;
Limitauslastung 122%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 136%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	291.507.512,69
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International., London
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	2.910.000,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.910.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	10.174.931,40
--	-----	---------------

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London
 Nomura International PLC, London
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	10.613.458,05
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.838.476,05
Aktien	EUR	2.774.982,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	29.224,02
--	-----	-----------

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	10.174.931,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.898.642,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.740.708,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.535.580,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	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	10.174.931,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	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)	7.118.265,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	720.210,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.774.982,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	29.224,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	33.297,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	28.077,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.220,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

3,03 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.110.467,19
2. Name	Continental AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.134.740,00
3. Name	Spanien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.907.284,30
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	504.546,25
5. Name	Allianz SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	281.281,00
6. Name	Bankia S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	116.795,96
7. Name	Niedersachsen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.514,10
8. Name	Hessen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	98.868,25
9. Name	Covestro AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.200,00
10. Name	Veolia Environnement S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.589,50

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	10.613.458,05

Verwahrart 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
Verwahrart 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 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)

UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured 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 II (in Liquidation)
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

