

20UGS (UCITS) FUNDS

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital

R.C.S. Luxemburg B 177 353

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

Auf alleiniger Grundlage dieses Finanzberichts kann keine Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) gültig, begleitet vom letzten Jahresbericht und einer Kopie des letzten Halbjahresberichts, falls danach veröffentlicht.

Inhaltsverzeichnis

Organisation und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen zum Unternehmen	2
Informationen für die Anteilinhaber	3
Nettovermögensaufstellung	4
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen	6
Statistische Informationen	8
20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY	
Anlagenübersicht	12
Strukturierung der Anlagen	
<i>Sektorstruktur</i>	13
<i>Geographische Verteilung</i>	13
20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY	
Anlagenübersicht	14
Strukturierung der Anlagen	
<i>Sektorstruktur</i>	28
<i>Geographische Verteilung</i>	28
20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY	
Anlagenübersicht	29
Strukturierung der Anlagen	
<i>Sektorstruktur</i>	30
<i>Geographische Verteilung</i>	30
20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY	
Anlagenübersicht	31
Strukturierung der Anlagen	
<i>Sektorstruktur</i>	32
<i>Geographische Verteilung</i>	32
20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY	
Anlagenübersicht	33
Strukturierung der Anlagen	
<i>Sektorstruktur</i>	34
<i>Geographische Verteilung</i>	34
Anmerkungen zum Geschäftsbericht	35
Informationen für Inhaber von in der Schweiz angebotenen Anteilen	42

Organisation und Verwaltung

Geschäftssitz

28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Verwaltungsrat

Vorsitzender:

Benoît ANDRIANNE, unabhängiges
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsratsmitglieder:

Keyvan KHOSROVSHAHI, Chief Operating Officer
Bedrock S.A.

Robert MIZRAHI, Senior Vice President
Bedrock Asset Management (UK) Ltd

Depotbank und Zahlstelle

Société Générale Bank & Trust
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Verwaltungs-, Vertretungs- und Domizilstelle

Société Générale Bank & Trust (Geschäftsstelle)
28-32, Place de la gare, L-1616 Luxembourg

Registerstelle

Société Générale Bank & Trust (Geschäftsstelle),
28-32, Place de la gare, L - 1616 Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft

Duff & Phelps (Luxembourg) Management Company
S.à r.l.
Air Building, 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Anlageverwalter

Bedrock Asset Management (UK) Ltd
33 Glasshouse Street, London W1B 5DG,
Vereinigtes Königreich
20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY, 20UGS
(UCITS) EQUITY OPPORTUNITY und 20UGS
(UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY
TCW Investment Management Company
865 South Figueroa Street, Los Angeles, CA 90017
20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED
PLUS BOND STRATEGY
Fiera Capital Corporation
1501 McGill College Avenue, Suite 800,
Montreal, Quebec, Kanada H3A 3M8
20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Globale Vertriebsgesellschaft

Bedrock Asset Management (UK) Ltd
33 Glasshouse Street,
London W1B 5DG, Vereinigtes Königreich

Unabhängiger Rechnungsprüfer

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

Rechtsberater in Luxemburg

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*
2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg

Zahlstelle, Fondsvertreter in der Schweiz

Société Générale, Paris, Niederlassung Zürich
50 Talacker, CH-8021 Zürich

Zahlstelle, Fondsvertreter in Schweden

MFEX Mutual Funds Exchange AB
Linnégatan 9-11, SE-114 47 Stockholm

Zahlstelle, Fondsvertreter in Dänemark

Nordea Danmark, Zweigstelle der Nordea Bank AB
(publ),
Strandgade 3, DK-0900 Kopenhagen C

Zahlstelle, Fondsvertreter in Finnland

Nordea Bank AB (publ), Niederlassung Finnland
Satamaradankatu 5 Helsinki, FI-00020 Nordea

Fazilitätsstelle in Großbritannien

Société Générale London Branch, Société Générale
Securities Services Custody London, SG House
41 Tower Hill, London EC3N 4SG

Allgemeine Informationen zum Unternehmen

20UGS (UCITS) FUNDS (die „Gesellschaft“ oder der „Fonds“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als *société d'investissement à capital variable* (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) als *société anonyme* (Aktiengesellschaft) gegründet wurde, gemäss dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“).

Der Fonds unterliegt insbesondere den Bestimmungen in Teil I des Gesetzes von 2010, der speziell auf Organismen für gemeinsame Anlagen bezieht, wie sie in der Europäischen Richtlinie vom 13. Juli 2009 (2009/65/EG) definiert sind.

Der Fonds wurde am 8. Mai 2013 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung sowie dem Gesetz von 2010.

Der Fonds ist im *Registre de Commerce et des Sociétés* beim Amtsgericht Luxemburg unter der Nummer B-177 353 registriert.

Die Satzung wurde im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (dem „Mémorial“) am 29. Mai 2013 veröffentlicht und wurden in der Geschäftsstelle des Amtsgerichts Luxemburg hinterlegt. Alle interessierten Personen können dieses Dokument auf der Website der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts Luxemburg unter www.rcsl.lu einsehen. Abschriften der Satzung sind auch kostenlos auf Antrag am Geschäftssitz des Fonds erhältlich.

Das vom Gesetz vorgesehene Mindestkapital des Fonds, das innerhalb von 6 Monaten ab dem Tag erreicht werden muss, an dem der Fonds als Organismus für gemeinsame Anlagen nach luxemburgischem Gesetz genehmigt wurde, beträgt 1 250 000 EUR. Das Kapital des Fonds besteht aus voll eingezahlten Aktien ohne Nennwert. Das Anfangskapital des Fonds wurde auf 31 000 EUR oder den Gegenwert in einer anderen Währung festgelegt.

Der Fonds ist offen. Das bedeutet, dass er auf Antrag der Anteilseigner seine Anteile zu Preisen zurücknehmen kann, die auf dem geltenden Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds basieren.

In Übereinstimmung mit der Satzung darf der Verwaltungsrat in jedem Teilfonds Anteile ausgeben. Für jeden Teilfonds wird ein Anlageportfolio geführt, der in Übereinstimmung mit den für den jeweiligen Teilfonds geltenden Anlagezielen investiert wird. Daher ist der Fonds ein „Umbrella-Fonds“, in dem die Anleger sich zwischen einem oder mehreren Anlagezielen entscheiden können, indem sie in einen oder mehrere Teilfonds investieren.

Die Anteile wurden im Rahmen des „United States Securities Act“ von 1933 in der geltenden Fassung (dem „Gesetz von 1933“) nicht registriert. Sie dürfen daher weder in den USA noch in einem ihrer dem US-Rechtssystem unterliegenden Territorien zugunsten einer US-Person öffentlich angeboten oder verkauft werden (der Ausdruck „US-Person“ wird in 10 der Satzung und nachstehend definiert). Die Anteile werden nicht in den USA angeboten und dürfen nur mit einer Ausnahme von der Registrierungspflicht nach dem Gesetz von 1933 angeboten werden. Sie wurden weder bei der Securities and Exchange Commission oder einer bundesstaatlichen Wertpapierkommission registriert noch wurde das Unternehmen im Rahmen des „Investment Company Act“ von 1940 in geltender Fassung (dem „Gesetz von 1940“) registriert. Es darf eine Übertragung oder ein Verkauf der Anteile nur dann erfolgen, wenn unter anderem diese Übertragung oder dieser Verkauf von der Registrierungspflicht des Gesetzes von 1933 und allen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen befreit ist oder gemäß einer wirksamen Registrierungserklärung im Rahmen des Gesetzes von 1933 und bundesstaatlicher Wertpapiergesetze erfolgte und nicht dazu führen würde, dass die Gesellschaft einer Registrierung oder Regulierung nach dem Gesetz von 1940 unterliegt. Aktien dürfen weder direkt noch indirekt zugunsten unter anderem eines Bürgers oder Einwohners der USA, einer organisierten oder in einem Staat, einem Territorium oder einem Besitz der USA oder anderen, seinem Rechtssystem unterliegenden Gebieten bestehenden Partnerschaft, einem der US-Einkommenssteuer unterliegenden Vermögensmasse oder Trust verkauft oder gehalten werden, unabhängig ihrer Quelle. Dies gilt auch für alle Gesellschaften oder Personen, die den Gesetzen der USA oder einem seiner Staaten, Territorien oder Besitzungen oder sonstiger seinem Rechtssystem unterliegenden Gebiete unterliegen (eine „US-Person“). Alle Käufer müssen bestätigen, dass der Begünstigte dieser Anteile keine US-Person ist und diese Anteile auf eigene Rechnung, nur für Anlagezwecke und nicht mit Blick auf den Weiterverkauf erwirbt.

Informationen für die Anteilhaber

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre findet in Luxemburg-Stadt an einem in der Bekanntmachung der Versammlung genannten Ort statt, am dritten Donnerstag im April um 10.00 Uhr. Sollte dieser Tag kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so muss die Jahreshauptversammlung am darauf folgenden Geschäftstag in Luxemburg stattfinden.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember des gleichen Jahres.

Der Fonds veröffentlicht jährlich einen detaillierten, geprüften Bericht über seine Tätigkeit und die Verwaltung der Vermögenswerte. Dieser Bericht umfasst unter anderem die kombinierten Konten aller Teilfonds, eine detaillierte Beschreibung der Vermögenswerte jedes einzelnen Teilfonds sowie einen Bericht der Rechnungsprüfer.

Die Veränderungen des Portfolios im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2018 sind am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Nettovermögensaufstellung

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY USD	20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY USD	20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	2.2	19 300 891	145 637 728	13 070 044
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		2 311 040	(3 020 363)	2 850 167
Wertpapierbestand zum Marktwert		21 611 931	142 617 365	15 920 211
Bareinlagen bei Banken		502 997	1 995 398	118 690
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	707	-
Forderungen aus Spot-Austausch		-	710 816	-
Forderungen aus Dividenden, netto		54 899	-	-
Erhaltene Bankzinsen		79	-	-
Zinsforderungen aus Anleihen		-	1 064 422	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2.2.6, 11	7 968	107 090	6 124
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.2.6, 10	-	32 071	-
Gründungskosten, netto	2.2.8	5	2	6
Sonstige Aktiva		11 656	12 558	9 413
		22 189 535	146 540 429	16 054 444
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit		-	99 607	650
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	914 536	-
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere		-	609 243	-
Verbindlichkeiten aus Spot-Austausch		-	710 008	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	5 840	34 120	5 840
Zu zahlende Anlageverwaltungsgebühren und globale Vertriebsgebühren	4, 5	80 994	452 104	38 798
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	7	4 608	12 910	4 353
Verbindlichkeiten aus der <i>Taxe d'abonnement</i>	9	2 730	17 457	1 151
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8	9 894	26 310	9 770
Fällige Gebühren der Registerstelle	8	-	11 884	129
Verbindlichkeiten aus Honoraren		3 499	51 742	4 159
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		21	5 473	1 378
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.2.6, 11	7 869	31 112	4 041
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.2.6, 10	-	3 328	-
		115 455	2 979 834	70 269
GESAMTVERMÖGEN		22 074 080	143 560 595	15 984 175

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY USD	20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY USD	Konsolidiert USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	2.2	27 316 618	107 309 552	312 634 833
Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust)		1 011 613	13 466 348	16 618 805
Wertpapierbestand zum Marktwert		28 328 231	120 775 900	329 253 638
Bareinlagen bei Banken		291 176	948 287	3 856 548
Forderungen für ausgegebene Fondsanteile		-	55 228	55 935
Forderungen aus Spot-Austausch		-	67 423	778 239
Forderungen aus Dividenden, netto		4 448	130 008	189 355
Erhaltene Bankzinsen		-	-	79
Zinsforderungen aus Anleihen		-	-	1 064 422
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2.2.6, 11	30 367	48 845	200 394
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften	2.2.6, 10	-	-	32 071
Gründungskosten, netto	2.2.8	-	28	41
Sonstige Aktiva		9 422	2 949	45 998
		28 663 644	122 028 668	335 476 720
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredit		1 017	111 504	212 778
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile		-	-	914 536
Verbindlichkeiten für erworbene Wertpapiere		540 499	507 834	1 657 576
Verbindlichkeiten aus Spot-Austausch		-	66 624	776 632
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	3	-	14 635	60 435
Zu zahlende Anlageverwaltungsgebühren und globale Vertriebsgebühren	4, 5	74 157	397 219	1 043 272
Verbindlichkeiten aus Depotgebühren	7	4 574	10 128	36 573
Verbindlichkeiten aus der „Taxe d'abonnement“	9	2 382	14 614	38 334
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8	9 389	23 042	78 405
Fällige Gebühren der Registerstelle	8	-	4 202	16 215
Verbindlichkeiten aus Honoraren		3 619	18 267	81 286
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Bankgebühren		1 359	5 457	13 688
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2.2.6, 11	2 882	15 837	61 741
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften	2.2.6, 10	-	-	3 328
		639 878	1 189 363	4 994 799
GESAMTVERMÖGEN		28 023 766	120 839 305	330 481 921

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen

(in der Währung des Teilfonds)

	Anmerkungen	20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY USD	20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY USD	20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		18 078 054	203 928 146	18 111 704
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.2.1	189 687	-	5 118
Zinsen auf Anleihen, netto	2.2.1	-	4 513 783	-
Bankzinsen	2.2.1	1 142	24 307	1 680
Sonstige Erträge		-	33 851	53
		190 829	4 571 941	6 851
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	12 093	59 384	12 093
Anlageverwaltungsgebühren und globale Vertriebsgebühren	4, 5	148 040	994 745	72 826
Depotgebühren	7	9 327	36 756	8 902
„Taxe d'abonnement“	9	5 468	42 707	2 416
Verwaltungsgebühren	8	16 646	52 283	18 496
Gebühren der Registerstelle	8	3 696	13 781	3 698
Honorare		18 379	151 448	16 238
Zinsen und Bankgebühren		489	449	94
Abschreibung der Gründungskosten	2.2.8	1 172	570	1 044
Transaktionskosten		27 867	17 960	4 762
Sonstige Ausgaben		-	4 941	-
		243 177	1 375 024	140 569
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		(52 348)	3 196 917	(133 718)
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		1 215 420	(806 464)	569 794
- Währungen		2 078	(69 922)	1 646
- Devisentermingeschäften		(222 099)	(2 281 348)	(134 072)
- Termingeschäften		-	43 450	-
		995 399	(3 114 284)	437 368
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		943 051	82 633	303 650
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(1 488 234)	(2 705 028)	(611 595)
- Devisentermingeschäften		(59 848)	(730 639)	(39 807)
- Termingeschäften		-	40 958	-
		(1 548 082)	(3 394 709)	(651 402)
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		(605 031)	(3 312 076)	(347 752)
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		5 938 283	19 264 464	978 470
Rücknahmen		(1 337 226)	(76 319 939)	(2 758 247)
		4 601 057	(57 055 475)	(1 779 777)
Nettovermögen am Ende des Jahres		22 074 080	143 560 595	15 984 175

Aufwands- und Ertragsrechnung für das Nettovermögen (Fortsetzung)

(in der Währung des Teilfonds)

		20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY	20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY	Konsolidiert
	Anmerkungen	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		19 474 257	104 285 873	363 878 034
EINNAHMEN				
Nettodividenden	2.2.1	18 977	1 012 853	1 226 635
Zinsen auf Anleihen, netto	2.2.1	-	-	4 513 783
Bankzinsen	2.2.1	5 822	1 208	34 159
Sonstige Erträge		-	110	34 014
		24 799	1 014 171	5 808 591
AUSGABEN				
Managementgebühren	3	11 693	29 450	124 713
Anlageverwaltungsgebühren und globale Vertriebsgebühren	4, 5	128 138	768 080	2 111 829
Depotgebühren	7	9 192	24 190	88 367
„Taxe d'abonnement“	9	4 501	29 501	84 593
Verwaltungsgebühren	8	18 098	41 452	146 975
Gebühren der Registerstelle	8	3 708	8 103	32 986
Honorare		16 246	72 389	274 700
Zinsen und Bankgebühren		70	453	1 555
Abschreibung der Gründungskosten	2.2.8	-	4 784	7 570
Transaktionskosten		13 561	38 553	102 703
Sonstige Ausgaben		-	-	4 941
		205 207	1 016 955	2 980 932
Nettoinvestitionsertrag/ (-verlust)		(180 408)	(2 784)	2 827 659
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus				
- Verkäufen von Wertpapieren		1 255 126	149 031	2 382 907
- Währungen		(90 052)	(12 984)	(169 234)
- Devisentermingeschäften		(35 428)	(1 051 606)	(3 724 553)
- Termingeschäften		-	-	43 450
		1 129 646	(915 559)	(1 467 430)
Realisierter Nettoertrag für das Jahr		949 238	(918 343)	1 360 229
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts) aus				
- Wertpapieren		(1 312 909)	94 384	(6 023 382)
- Devisentermingeschäften		39 836	(94 169)	(884 627)
- Termingeschäften		-	-	40 958
		(1 273 073)	215	(6 867 051)
Nettovermögensergebnis gemäß Erfolg		(323 835)	(918 128)	(5 506 822)
Kapitalveränderungen				
Zeichnungen		11 148 594	26 982 201	64 312 012
Rücknahmen		(2 275 250)	(9 510 641)	(92 201 303)
		8 873 344	17 471 560	(27 889 291)
Nettovermögen am Ende des Jahres		28 023 766	120 839 305	330 481 921

Statistische Informationen

20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A CHF				
Anzahl Anteile		22 881.670	20 826.763	19 721.277
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	114.68	117.10	91.30
Klasse A EUR				
Anzahl Anteile		19 837.277	18 618.732	15 020.433
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117.75	120.15	93.16
Klasse A GBP				
Anzahl Anteile		3 272.148	3 467.148	3 034.959
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	120.71	122.85	94.51
Klasse A USD				
Anzahl Anteile		86 895.382	78 845.235	84 416.641
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126.79	127.63	96.82
Klasse P EUR				
Anzahl Anteile		8 778.676	6 172.268	2 924.460
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115.41	117.99	92.03
Klasse P USD				
Anzahl Anteile		32 286.768	11 045.352	47 834.597
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123.35	124.51	94.96
Gesamtsumme des Nettovermögens	USD	22 074 080	18 078 054	16 601 827

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A CHF				
Anzahl Anteile		93 322.327	145 959.522	109 248.457
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	102.12	104.10	102.30
Klasse A EUR				
Anzahl Anteile		224 036.537	478 440.267	423 559.106
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104.87	106.62	104.22
Klasse A GBP				
Anzahl Anteile		23 069.235	20 324.235	26 317.235
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	108.78	109.98	106.69
Klasse A USD				
Anzahl Anteile		560 223.317	674 098.936	548 152.021
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110.41	110.79	106.21

Statistische Informationen (Fortsetzung)

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse I USD				
Anzahl Anteile		-	40 000.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	USD	-	101.71	-
Klasse P CHF				
Anzahl Anteile		18 143.381	17 626.563	7 568.530
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99.88	101.95	100.53
Klasse P EUR				
Anzahl Anteile		60 999.700	65 110.353	83 636.704
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101.84	103.67	101.70
Klasse P GBP				
Anzahl Anteile		6 816.315	5 669.945	3 511.530
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103.52	104.81	102.07
Klasse P USD				
Anzahl Anteile		288 792.719	316 466.513	281 882.869
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108.58	109.17	105.09
Gesamtsumme des Nettovermögens	USD	143 560 595	203 928 146	159 030 988

20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A CHF				
Anzahl Anteile		12 462.653	12 462.653	13 894.347
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	107.13	110.14	91.71
Klasse A EUR				
Anzahl Anteile		23 519.832	20 247.711	30 377.947
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108.80	111.83	92.74
Klasse A GBP				
Anzahl Anteile		2 779.871	3 792.017	3 792.017
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	111.72	114.36	94.17
Klasse A USD				
Anzahl Anteile		72 469.810	87 558.448	88 754.260
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114.64	116.18	94.43
Klasse P GBP				
Anzahl Anteile		-	300.000	300.000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	-	113.79	94.24

Statistische Informationen (Fortsetzung)

20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse P USD				
Anzahl Anteile		25 996.329	27 709.652	31 899.215
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112.86	114.72	93.80
Gesamtsumme des Nettovermögens	USD	15 984 175	18 111 704	16 074 080

20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A CHF				
Anzahl Anteile		7 085.755	6 993.755	5 939.676
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	107.51	109.60	96.09
Klasse A EUR				
Anzahl Anteile		1 714.939	3 714.939	2 000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109.20	111.35	97.26
Klasse A GBP				
Anzahl Anteile		44 345.113	3 480.907	750.000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115.31	117.06	101.42
Klasse A USD				
Anzahl Anteile		70 947.523	68 605.181	55 577.509
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115.42	115.92	99.24
Klasse P GBP				
Anzahl Anteile		-	1 417.538	1 200.000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	-	110.47	96.10
Klasse P USD				
Anzahl Anteile		108 376.146	84 343.032	67 082.672
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111.63	112.34	96.55
Gesamtsumme des Nettovermögens	USD	28 023 766	19 474 257	12 995 293

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A CHF				
Anzahl Anteile		33 388.242	30 286.655	26 818.000
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	127.66	128.77	101.29

Statistische Informationen (Fortsetzung)

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

	Währung	30/06/18	31/12/17	31/12/16
Klasse A EUR				
Anzahl Anteile		69 527.147	40 393.134	21 060.220
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	128.85	129.75	101.74
Klasse A GBP				
Anzahl Anteile		3 742.448	4 939.805	1 701.083
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	130.97	131.37	102.06
Klasse A USD				
Anzahl Anteile		409 073.429	392 237.794	144 494.349
Nettoinventarwert je Anteil	USD	135.37	134.46	103.24
Klasse D EUR				
Anzahl Anteile		10 000.000	-	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99.33	-	-
Klasse P CHF				
Anzahl Anteile		15 596.190	1 730.000	-
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	110.43	112.09	-
Klasse P EUR				
Anzahl Anteile		34 771.817	21 058.889	-
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112.45	113.62	-
Klasse P GBP				
Anzahl Anteile		29 026.719	3 284.636	-
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	108.68	109.43	-
Klasse P USD				
Anzahl Anteile		288 545.814	277 128.312	67 806.336
Nettoinventarwert je Anteil	USD	133.21	132.84	102.82
Gesamtsumme des Nettovermögens	USD	120 839 305	104 285 873	27 036 551

20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Aktien					
3 500	ADOBE SYSTEMS INC	USD	787 696	853 335	3.87
7 100	AIRBUS SE	EUR	557 943	831 116	3.77
4 200	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	871 028	779 226	3.53
789	ALPHABET INC	USD	591 056	880 248	3.99
8 800	ANALOG DEVICES INC	USD	645 327	844 096	3.82
3 300	BAIDU ADS - ADR	USD	840 398	801 900	3.63
133 633	BANCO BRADESCO SA - ADR	USD	1 007 940	916 722	4.15
3 880	BECTON DICKINSON AND CO	USD	688 353	929 493	4.20
19 755	CHINA MOBILE LTD	USD	1 023 058	876 924	3.97
8 260	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	599 727	875 808	3.97
7 310	JOHNSON & JOHNSON	USD	851 976	886 995	4.02
4 480	MASTERCARD INC	USD	511 887	880 410	3.99
8 800	MICROSOFT CORP	USD	865 015	867 768	3.93
5 110	MOODY'S CORP	USD	556 941	871 562	3.95
11 930	NESTLE SA	CHF	933 678	923 906	4.19
11 100	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1 096 802	896 214	4.06
7 200	SAFRAN SA	EUR	604 832	874 682	3.96
98 450	SAGE GRP	GBP	984 939	817 036	3.70
800	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - GDR	USD	696 221	836 000	3.79
7 220	SAP SE	EUR	699 892	834 120	3.78
4 320	S&P GLOBAL INC	USD	560 869	880 805	3.99
23 126	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - ADR	USD	682 931	845 487	3.83
16 065	UNILEVER CVA	EUR	926 926	896 288	4.06
65 400	VALE SA - ADR	USD	847 860	838 428	3.80
15 500	WOLTERS KLUWER CVA	EUR	867 596	873 362	3.96
Gesamtsumme der Aktien			19 300 891	21 611 931	97.91
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 300 891	21 611 931	97.91
Gesamtsumme der Anlagen			19 300 891	21 611 931	97.91

20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Software- und Computerdienstleistungen	30.83	Vereinigte Staaten von Amerika	43.80
Banken	8.14	Niederlande	11.78
Finanzdienstleistungen	7.94	Brasilien	7.95
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	7.73	Kaimaninseln	7.16
Technologie Hardware und Geräte	7.65	Schweiz	4.19
Bauwirtschaft und Baustoffe	4.21	HongKong (China)	3.97
Lebensmittelhersteller	4.19	Frankreich	3.96
Persönliche Güter	4.06	Taiwan	3.83
Tabak	4.06	Südkorea	3.79
Pharmazeutik und Biotechnologie	4.02	Deutschland	3.78
Medien	3.96	Großbritannien	3.70
Industriemetalle und Bergbau	3.80		
Elektronische und elektrische Geräte	3.79		
Allgemeiner Einzelhandel	3.53		
	97.91		97.91

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
87 000	ABBOTT LABORATORIES 2.35% 22/11/2019	USD	86 743	86 520	0.06
250 000	ABBVIE INC 4.5% 14/05/2035	USD	250 363	244 028	0.17
250 000	AIR LEASE CORP 2.125% 15/01/2020	USD	248 068	245 472	0.17
300 000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.9% 15/06/2023	USD	298 935	301 137	0.21
165 000	ALIM COUCHE TARD - 144A - 3.55% 26/07/2027	USD	164 779	156 782	0.11
200 000	ALTICE US FINANCE I CORP - 144A - 5.5% 15/05/2026	USD	201 250	193 500	0.13
600 000	AMERICA WEST AIRLINES 2001-1 PASS THROUGH TRUST - IAA1 - 7.1% 02/10/2022	USD	174 651	170 082	0.12
200 000	AMERICAN AIRLINES 2011-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST - 10 1CB1 - 5.25% 31/01/2021	USD	102 527	97 295	0.07
250 000	AMERICAN AIRLINES 2013-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.95% 15/01/2023	USD	188 429	180 035	0.13
350 000	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES OPERATING PARTNERSHIP LP 3.75% 15/04/2023	USD	362 166	348 509	0.24
500 000	AMERICAN TOWER CORP 3.4% 15/02/2019	USD	509 105	501 422	0.35
250 000	AMGEN INC 4.4% 01/05/2045	USD	229 445	239 186	0.17
315 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4% 13/04/2028	USD	312 530	314 900	0.22
200 000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 3.65% 01/02/2026	USD	205 510	195 981	0.14
35 000	ANTERO RESOURCES CORP 5.125% 01/12/2022	USD	35 438	35 263	0.02
300 000	ANTHEM INC 2.5% 21/11/2020	USD	299 466	295 077	0.21
285 000	ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	USD	284 427	270 507	0.19
650 000	ASSET BACKED SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN TRUST SERIES AEG 2006-HE1 - 5 A1A - FRN 25/01/2036	USD	576 671	633 792	0.44
240 000	AT&T INC - 144A - 5.15% 15/11/2046	USD	242 767	226 918	0.16
300 000	AT&T INC 3.4% 15/05/2025	USD	291 476	281 679	0.20
165 000	AT&T INC 5.25% 01/03/2037	USD	172 904	162 764	0.11
225 000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC - 144A - 4.875% 15/08/2024	USD	228 188	223 875	0.16
60 000	BALL CORP 5% 15/03/2022	USD	61 875	61 875	0.04
250 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 20/01/2028	USD	257 775	244 125	0.17
539 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 20/12/2023	USD	551 849	522 904	0.36
1 055 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/01/2022	USD	1 055 000	1 036 614	0.72
935 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/04/2028	USD	935 000	902 746	0.63
525 000	BAT CAPITAL CORP - 144A - 2.297% 14/08/2020	USD	525 000	513 305	0.36
300 000	BAYER US FINANCE II LLC - 144A - 4.375% 15/12/2028	USD	298 053	301 196	0.21
300 000	BAYER US FINANCE LLC - 144A - 2.375% 08/10/2019	USD	300 300	297 536	0.21
300 000	BECTON DICKINSON AND CO FRN 29/12/2020	USD	300 000	300 520	0.21
60 000	BERRY GLOBAL INC - 144A - 4.5% 15/02/2026	USD	57 300	56 100	0.04
375 000	BOSTON PROPERTIES LP - AR5 1A1A - 4.125% 15/05/2021	USD	395 899	382 081	0.27
250 000	BROADCOM CORP / BROADCOM CAYMAN FINANCE LTD 2.375% 15/01/2020	USD	248 323	246 834	0.17
160 000	CBS CORP - 144A - 3.7% 01/06/2028	USD	157 280	149 314	0.10
265 000	CC HOLDINGS GS V LLC / CROWN CASTLE GS III CORP 3.849% 15/04/2023	USD	277 709	262 884	0.18
40 000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP - 144A - 5% 01/02/2028	USD	39 400	36 800	0.03
167 000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP - 144A - 5.125% 01/05/2027	USD	171 281	156 667	0.11
390 000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/2025	USD	386 233	380 117	0.26

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
200 000	CENTENE CORP 4.75% 15/01/2025	USD	198 595	199 500	0.14
125 000	CENTENE CORP 5.625% 15/02/2021	USD	128 281	127 953	0.09
77 000	CENTRAL GARDEN & PET CO 6.125% 15/11/2023	USD	82 583	79 984	0.06
82 000	CHANGE HEALTHCARE HOLDINGS LLC / CHANGE HEALTHCARE FINANCE INC - 144A - 5.75% 01/03/2025	USD	83 765	77 888	0.05
295 000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC / CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING CAPITAL 6.484% 23/10/2045	USD	295 000	311 953	0.22
35 000	CHOBANI LLC / CHOBANI FINANCE CORP INC - 144A - 7.5% 15/04/2025	USD	33 819	33 731	0.02
47 000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC - 144A - 8.625% 15/01/2024	USD	46 745	47 235	0.03
105 000	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC 6.25% 31/03/2023	USD	96 225	96 731	0.07
170 000	CIGNA CORP 3.05% 15/10/2027	USD	169 674	153 636	0.11
750 000	CITIGROUP INC FRN 24/01/2023	USD	750 000	735 400	0.51
1 000 000	CONTINENTAL AIRLINES 1999-2 CLASS A-1 PASS THROUGH TRUST 7.256% 15/03/2020	USD	165 199	150 810	0.11
59 000	CROWN AMERICAS LLC / CROWN AMERICAS CAPITAL CORP V 4.25% 30/09/2026	USD	57 129	54 133	0.04
35 000	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC - 144A - 5.625% 15/10/2025	USD	35 049	33 863	0.02
250 000	CSC HOLDINGS LLC - 144A - 5.375% 01/02/2028	USD	250 000	231 875	0.16
93 000	CUMBERLAND FARMS INC - 144A - 6.75% 01/05/2025	USD	94 193	94 395	0.07
250 000	CVS HEALTH CORP 2.25% 05/12/2018	USD	250 485	249 344	0.17
530 000	CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	USD	526 979	541 451	0.38
108 000	DAVITA INC 5% 01/05/2025	USD	107 405	101 925	0.07
500 000	DOW CHEMICAL CO 8.55% 15/05/2019	USD	537 535	524 151	0.37
439 000	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 4.2% 15/08/2045	USD	474 089	440 834	0.31
400 000	DUQUESNE LIGHT HOLDINGS INC - GC5 A2 144A - 6.4% 15/09/2020	USD	467 972	423 020	0.29
150 000	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5.875% 15/10/2025	USD	149 481	163 479	0.11
50 000	ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP / EER FINANCE INC - 144A - 5.75% 30/01/2028	USD	50 000	48 938	0.03
100 000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 4.9% 15/03/2035	USD	86 274	90 353	0.06
550 000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.15% 15/03/2045	USD	509 823	491 910	0.34
300 000	ENTERGY ARKANSAS INC 3.05% 01/06/2023	USD	298 869	294 983	0.21
250 000	FARMERS EXCHANGE CAPITAL - C3 A3 - 7.2% 15/07/2048	USD	290 793	304 528	0.21
100 000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 15/10/2054 - 144A - FRN 15/10/2054	USD	100 000	101 026	0.07
45 000	FIRST DATA CORP - 144A - 5% 15/01/2024	USD	45 706	44 831	0.03
48 000	FIRST QUALITY FINANCE CO INC - 144A - 4.625% 15/05/2021	USD	48 660	47 040	0.03
300 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.551% 05/10/2018	USD	302 061	299 831	0.21
200 000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC - 144A - 4.125% 15/10/2020	USD	206 800	202 108	0.14
409 000	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC - 144A - 5.625% 31/07/2019	USD	434 358	419 073	0.29
350 000	FRESENIUS US FINANCE II INC - 144A - 4.25% 01/02/2021	USD	367 374	354 681	0.25
200 000	GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING CO UNLIMITED CO 4.418% 15/11/2035	USD	218 742	194 103	0.14
200 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.1% 15/01/2019	USD	202 740	200 214	0.14
650 000	GEORGIA PACIFIC CORP - 144A - 2.539% 15/11/2019	USD	651 222	645 965	0.45
125 000	GFL ENVIRONMENTAL INC - 144A - 5.375% 01/03/2023	USD	125 094	115 938	0.08
270 000	GILEAD SCIENCES INC 4.5% 01/02/2045	USD	261 938	270 501	0.19

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
80 000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.375% 15/04/2026	USD	83 400	79 400	0.06
9 000	GLP CAPITAL LP / GLP FINANCING II INC 5.75% 01/06/2028	USD	9 000	9 113	0.01
565 000	GOLDMAN SACHS BANK USA/NEW YORK NY 3.2% 05/06/2020	USD	564 869	566 802	0.39
75 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 29/09/2025	USD	75 000	71 274	0.05
525 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.814% 23/04/2029	USD	525 000	499 951	0.35
620 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85% 08/07/2024	USD	648 086	615 282	0.43
250 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25% 27/07/2021	USD	280 815	262 844	0.18
19 000	GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	USD	19 000	18 549	0.01
60 000	HCA INC 4.75% 01/05/2023	USD	62 244	60 000	0.04
125 000	HCA INC 5% 15/03/2024	USD	126 823	125 313	0.09
600 000	HCP INC 3.875% 15/08/2024	USD	597 780	587 574	0.41
95 000	HIGH RIDGE BRANDS CO - 144A - 8.875% 15/03/2025	USD	95 000	42 750	0.03
200 000	HUMANA INC 2.9% 15/12/2022	USD	199 660	194 510	0.14
79 000	IHS MARKIT LTD - 144A - 4% 01/03/2026	USD	79 000	75 741	0.05
300 000	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA 5.5% 01/08/2023	USD	193 500	269 910	0.19
100 000	ITRON INC - 144A - 5% 15/01/2026	USD	100 000	95 220	0.07
600 000	JP MORGAN CHASE BANK 3.540% 01/05/2028	USD	603 402	575 080	0.40
800 000	JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION TRUST 2007-CH3 - A4 1A1A - FRN 25/03/2037	USD	343 436	398 689	0.28
1 150 000	JPMORGAN CHASE & CO 3.9% 15/07/2025	USD	1 177 847	1 146 731	0.81
1 065 000	JPMORGAN CHASE BANK NA FRN 01/02/2021	USD	1 065 000	1 055 829	0.74
460 000	JPMORGAN CHASE BANK NA FRN 13/02/2020	USD	460 000	459 989	0.32
215 000	KCP&L GREATER MISSOURI OPERATIONS CO - AR7 2A - 8.27% 15/11/2021	USD	267 732	243 516	0.17
30 000	KFC HOLDING CO/PIZZA HUT HOLDINGS LLC/TACO BELL OF AMERICA LLC - 144A - 5% 01/06/2024	USD	30 488	29 691	0.02
250 000	KILROY REALTY LP 3.45% 15/12/2024	USD	249 675	240 348	0.17
330 000	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.2% 15/07/2045	USD	328 700	322 180	0.22
80 000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.125% 01/05/2023	USD	81 475	78 700	0.05
77 000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 15/01/2024	USD	75 845	75 614	0.05
600 000	LG&E & KU ENERGY LLC 3.75% 15/11/2020	USD	619 932	605 633	0.42
200 000	LLOYDS BANK PLC 5.8% 13/01/2020	USD	211 752	207 615	0.14
200 000	LLYODS BANKING GRP PLC 2.907% 07/11/2023	USD	200 000	190 683	0.13
250 000	L3 TECHNOLOGIES INC 4.4% 15/06/2028	USD	249 755	249 333	0.17
305 000	METROPOLITAN EDISON CO - 144A - 4% 15/04/2025	USD	314 961	304 886	0.21
85 000	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING PARTNERSHIP LP / MGP FINANCE CO-ISSUER INC 5.625% 01/05/2024	USD	92 331	86 488	0.06
600 000	MORGAN STANLEY FRN 14/02/2020	USD	603 024	601 874	0.42
680 000	MORGAN STANLEY FRN 22/07/2022	USD	680 000	685 775	0.48
1 050 000	MORGAN STANLEY 5.625% 23/09/2019	USD	1 142 923	1 082 296	0.75
250 000	NATIONWIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY VAR 15/12/2024 - VF1 ETF1 - FRN 15/12/2024	USD	256 250	250 003	0.17
400 000	NEWELL BRANDS INC 2.6% 29/03/2019	USD	401 732	398 914	0.28
80 000	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.75% 30/01/2022	USD	83 500	83 700	0.06
140 000	NEXTERA ENERGY PARTNERS - 144A - 4.5% 15/09/2027	USD	140 700	131 425	0.09
500 000	ONE GAS INC 2.07% 01/02/2019	USD	501 645	498 290	0.35

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
100 000	PANHANDLE EASTN PIPELINE CO - 12 1A4 - 8.125% 01/06/2019	USD	122 344	104 416	0.07
95 000	PILGRIMS PRIDE CORP - 144A - 5.875% 30/09/2027	USD	94 450	88 350	0.06
250 000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA FINANCE CORP 3.85% 15/10/2023	USD	249 230	243 943	0.17
350 000	PNC BANK NA 3.8% 25/07/2023	USD	365 085	351 949	0.25
48 000	POST HOLDINGS INC - 144A - 5.625% 15/01/2028	USD	48 000	45 180	0.03
143 000	POST HOLDINGS INC - 144A - 5.75% 01/03/2027	USD	147 873	139 068	0.10
250 000	PROVIDENCE HEALTH & SERVICES OBLIGATED GROUP - 12 1A2 - 4.379% 01/10/2023	USD	267 580	260 612	0.18
770 000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 3.85% 01/08/2025	USD	767 858	757 027	0.53
110 000	QWEST CORP 6.75% 01/12/2021	USD	121 550	117 326	0.08
735 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST 2006-A6 - 1A A - 6.5% 25/07/2036	USD	117 019	105 571	0.07
170 000	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC / REYNOLDS GROUP ISSUER LU 5.75% 15/10/2020	USD	175 309	165 572	0.12
65 000	RITE AID CORP - 144A - 6.125% 01/04/2023	USD	65 569	65 991	0.05
90 000	RIVERS PITTSBURGH BORROWER LP/RIVERS PITTSBURGH FINANCE CORP - 144A - 6.125% 15/08/2021	USD	89 750	89 325	0.06
80 000	ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC - 144A - 5.625% 15/04/2020	USD	84 600	82 300	0.06
180 000	ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC - 144A - 6% 15/01/2019	USD	184 350	182 925	0.13
40 000	ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC - 144A - 6.85% 15/07/2018	USD	41 100	40 045	0.03
250 000	RUBY PIPELINE LLC - A2 A2 144A - 6% 01/04/2022	USD	237 859	233 845	0.16
450 000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.875% 16/10/2020	USD	449 294	444 331	0.31
25 000	SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875% 01/09/2024	USD	24 802	23 976	0.02
400 000	SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND DAC 1.9% 23/09/2019	USD	396 488	393 832	0.27
280 000	SL GREEN OPERATING PARTNERSHIP LP 3.25% 15/10/2022	USD	279 700	272 363	0.19
500 000	SL GREEN REALTY CORP 5% 15/08/2018	USD	539 005	500 754	0.35
70 000	SPRINT CAPITAL CORP 6.875% 15/11/2028	USD	66 850	67 200	0.05
175 000	SPRINT COMMUNICATIONS INC - 36 FS 144A - 9% 15/11/2018	USD	191 394	178 719	0.12
425 000	SPRINT SPECTRUM CO LLC - 144A - 4.738% 20/03/2025	USD	425 000	422 790	0.29
75 000	SUGARHOUSE HSP GAMING PROP MEZZ LP / SUGARHOUSE HSP GAMING FINANCE CORP - 144A - 5.875% 15/05/2025	USD	75 000	70 688	0.05
150 000	SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP - 144A - 4.875% 15/01/2023	USD	150 000	144 375	0.10
60 000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC - 144A - 6.75% 01/07/2025	USD	54 300	57 225	0.04
127 000	T MOBILE USA 4.75% 01/02/2028 4.75% 01/02/2028	USD	127 000	117 793	0.08
100 000	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP - 144A - 5.875% 15/04/2026	USD	100 000	100 875	0.07
400 000	TEACHERS INSURANCE & ANNUITY ASSOCIATION OF AMERICA - 144A - 4.375% 15/09/2054	USD	401 066	402 302	0.28
77 000	TELEFLEX INC 4.625% 15/11/2027	USD	77 000	73 054	0.05
138 000	TENET HEALTHCARE CORP - 144A - 4.625% 15/07/2024	USD	136 500	131 231	0.09
67 000	TENET HEALTHCARE CORP 4.5% 01/04/2021	USD	68 926	66 665	0.05
200 000	TENNESSEE GAS PIPELINE CO - 2071 F - 8.375% 15/06/2032	USD	261 366	249 577	0.17
100 000	TITAN ACQUISITION LTD / TITAN CO-BORROWER LLC - 144A - 7.75% 15/04/2026	USD	100 000	93 500	0.07

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)					
125 000	T-MOBILE USA INC 4.5% 01/02/2026	USD	122 400	116 875	0.08
91 000	TRANSOCEAN PROTEUS LTD - 144A - 6.25% 01/12/2024	USD	79 577	78 414	0.05
350 000	UBS AG/LONDON - 144A - FRN 28/05/2019	USD	350 000	350 479	0.24
165 000	UNION PACIFIC CORP 3.95% 10/09/2028	USD	164 589	166 126	0.12
107 000	USA COMPRESSION PARTNERS LP / USA COMPRESSION FINANCE CORP - 144A - 6.875% 01/04/2026	USD	107 000	111 146	0.08
51 000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL - 144A - 9.25% 01/04/2026	USD	51 000	53 104	0.04
75 000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC - 144A - 5.5% 01/11/2025	USD	74 063	74 194	0.05
179 000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC - 144A - 6.125% 15/04/2025	USD	150 219	165 575	0.12
120 000	VALVOLINE INC 5.5% 15/07/2024	USD	126 000	121 500	0.08
250 000	VENTAS REALTY LP 3.25% 15/10/2026	USD	238 250	231 347	0.16
200 000	VENTAS REALTY LP 3.85% 01/04/2027	USD	204 738	192 276	0.13
350 000	VEREIT OPERATING PARTNERSHIP LP 3% 06/02/2019	USD	351 873	349 882	0.24
250 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.4% 01/11/2034	USD	256 583	233 821	0.16
460 000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.862% 21/08/2046	USD	445 133	441 209	0.31
350 000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.75% 15/03/2023	USD	356 073	339 590	0.24
400 000	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.7% 18/11/2019	USD	401 480	398 457	0.28
330 000	WALMART INC 3.55% 26/06/2025	USD	329 050	332 392	0.23
350 000	WARNER MEDIA LLC 3.8% 15/02/2027	USD	348 653	331 128	0.23
400 000	WEA FINANCE LLC / WESTFIELD UK & EUROPE FINANCE PLC - 144A - 3.25% 05/10/2020	USD	408 936	399 333	0.28
250 000	WEINGARTEN REALTY INVESTORS 3.25% 15/08/2026	USD	247 888	230 765	0.16
57 000	WELLCARE HEALTH PLANS INC 5.25% 01/04/2025	USD	57 000	56 858	0.04
500 000	WELLS FARGO & CO - MTN - FRN 22/05/2028	USD	505 955	479 601	0.33
585 000	WELLS FARGO & CO 2.625% 22/07/2022	USD	584 484	563 784	0.39
815 000	WELLS FARGO & CO 3.00% 22/04/2026 3% 22/04/2026	USD	803 700	756 317	0.53
500 000	WESTROCK MWV LLC 7.375% 01/09/2019	USD	542 935	524 238	0.37
150 000	WILLIAMS PARTNERS LP 3.9% 15/01/2025	USD	152 727	145 440	0.10
35 000	WPX ENERGY INC 5.75% 01/06/2026	USD	35 000	35 033	0.02
75 000	WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN LAS VEGAS CAPITAL CORP - 144A - 5.25% 15/05/2027	USD	72 750	70 219	0.05
149 000	ZAYO GROUP LLC / ZAYO CAPITAL INC - 144A - 5.75% 15/01/2027	USD	153 748	146 765	0.10
200 000	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.7% 01/04/2020	USD	199 928	198 114	0.14
125 000	1011778 BC ULC / NEW RED FINANCE INC - 144A - 4.25% 15/05/2024	USD	125 094	118 750	0.08
200 000	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7.75% 01/02/2024	USD	242 018	236 321	0.16
Gesamtsumme der Anleihen			49 918 115	48 766 919	33.97
Aktien					
11 219	HOMER CITY GENERATION	USD	220 924	146 784	0.10
Gesamtsumme der Aktien			220 924	146 784	0.10

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere					
910 000	ABFC 2006-OPT1 TRUST - OPT1 A3D - FRN 25/09/2036	USD	604 713	834 778	0.58
450 000	ABFC 2007-WMC1 TRUST - WMC1 A2B - FRN 25/06/2037	USD	186 287	238 716	0.17
375 000	ACE SECURITIES CORP HOME EQUITY LOAN TRUST SERIES 2006-HE1 - 7A B - FRN 25/02/2036	USD	218 420	280 130	0.20
5 600 000	ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 2005-4 - 5A1 - FRN 25/08/2035	USD	423 804	423 271	0.29
11 000 000	ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 2005-9 FRN 25/11/2035	USD	599 527	602 981	0.42
110 000	AIMCO CLO SERIES 2014-A - AAR - FRN 20/07/2026	USD	110 000	110 015	0.08
3 150 000	ALTERNATIVE LOAN TRUST 2005-76 - HE1 A4 - FRN 25/01/2036	USD	702 885	752 974	0.52
935 000	ARGENT SECURITIES INC ASSET-BACKED PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-W2 FRN 25/10/2035	USD	924 480	937 788	0.66
155 000	BAMLL COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2012-PARK - A - 2.959% 10/12/2030	USD	156 090	152 520	0.11
235 000	BAMLL TRUST 2011-FSHN 4.42% 11/07/2033	USD	249 798	241 965	0.17
700 000	BANC AMERICA FUNDING 2006 D TRUST VAR 20/05/2036 - PW16 AAB - FRN 20/05/2036	USD	83 122	88 412	0.06
2 700 000	BANC OF AMERICA ALTERNATIVE LOAN TRUST 2005-10 - 1 1A1 - FRN 25/11/2035	USD	216 754	251 149	0.17
2 300 000	BANC OF AMERICA ALTERNATIVE LOAN TRUST 2005-10 - 3CB1 - 6% 25/11/2035	USD	326 308	342 588	0.24
400 000	BANC OF AMERICA FUNDING 2006-3 TRUST - 1 A1 - 5.5% 25/03/2036	USD	89 204	88 627	0.06
13 150 000	BEAR STEARNS ARM TRUST 2003-1 - 1A A - FRN 25/04/2033	USD	184 132	189 641	0.13
650 000	BEAR STEARNS DEUTSCHE BANK TRUST 5.293% 15/09/2027	USD	688 797	668 732	0.47
400 000	BLUEMOUNTAIN CLO 2015-1 LTD FRN 13/04/2027	USD	400 000	400 078	0.28
150 000	BRAZOS EDUCATION LOAN AUTHORITY INC - NC1 A2C - FRN 26/12/2035	USD	59 907	60 952	0.04
265 000	BRAZOS HIGHER EDUCATION AUTHORITY INC - A5 1A12 - FRN 25/02/2035	USD	264 364	272 597	0.19
275 000	BRAZOS HIGHER EDUCATION AUTHORITY INC - GG3 A3 - FRN 25/11/2033	USD	273 797	281 578	0.20
613 000	C-BASS MORTGAGE LOAN TRUST 2007-CB3 - LC2A A1 - FRN 25/03/2037	USD	88 598	89 080	0.06
660 000	C-BASS 2006-CB9 TRUST - RS2 A3 - FRN 25/11/2036	USD	236 976	281 303	0.20
550 000	C-BASS 2006-CB9 TRUST - 26A A - FRN 25/11/2036	USD	195 774	233 103	0.16
350 000	CEDAR FUNDING V CLO LTD FRN 17/07/2028	USD	352 100	350 287	0.24
800 000	CENTEX HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-A - 1 A2 - FRN 25/06/2036	USD	368 186	406 900	0.28
105 000	CGBAM COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015-SMRT - A - 2.808% 10/04/2028	USD	106 148	104 606	0.07
2 650 000	CHL MORTGAGE PASS-THROUGH TRUST 2004-HYB5 - 469621 - FRN 20/04/2035	USD	99 467	121 931	0.08
343 000	CHL MORTGAGE PASS-THROUGH TRUST 2005-27 - 465498 - 5.5% 25/12/2035	USD	36 215	35 440	0.02
1 000 000	CIM TRUST 2018-R2 - R2 A1 - FRN 25/08/2057	USD	942 817	945 624	0.67
940 000	CIM 2017-8 A1 3% 25/12/2065	USD	825 263	824 138	0.57
1 390 000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2008-C7 - A1A - FRN 10/12/2049	USD	80 746	81 605	0.06
3 160 000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-GC8 - XA - FRN 10/09/2045	USD	302 562	125 790	0.09
500 000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-GC15 - A2 - 3.161% 10/09/2046	USD	314 476	312 272	0.22
810 400	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC - KS02 A - FRN 25/07/2037	USD	153 245	166 988	0.12
425 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC - K009 A2 - FRN 25/11/2036	USD	100 389	115 007	0.08

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
315 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST INC - M7 A2 - FRN 25/01/2037	USD	104 737	126 099	0.09
1 000 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR3 - FF18 A2D - FRN 25/06/2036	USD	177 305	192 855	0.13
1 400 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR5 - FF1 A2C - FRN 25/07/2036	USD	150 394	148 263	0.10
590 000	CITIGROUP MORTGAGE LOAN TRUST 2006-NC1 - FF9 2A4 - FRN 25/08/2036	USD	41 325	55 739	0.04
430 000	CITIMORTGAGE ALTERNATIVE LOAN TRUST SERIES 2006-A5 - AA3 A3 - 6% 25/10/2036	USD	121 737	131 952	0.09
1 000 000	COLLEGIATE FUNDING SERVICES EDUCATION LOAN TRUST 2005-A - A4 - FRN 28/03/2035	USD	929 296	973 197	0.69
2 600 000	COMM 2012-CCRE5 MORTGAGE TRUST - XA - FRN 10/12/2045	USD	150 296	106 595	0.07
2 900 000	COMM 2013-CCRE12 MORTGAGE TRUST FRN 10/10/2046	USD	174 305	125 507	0.09
180 000	COMM 2014-277P MORTGAGE TRUST - A - FRN 10/08/2049	USD	188 852	181 073	0.13
210 000	CORE INDUSTRIAL TRUST 2015-CALW 3.04% 10/02/2034	USD	209 627	208 549	0.15
210 000	CORE INDUSTRIAL TRUST 2015-TEXW 3.077% 10/02/2034	USD	211 017	208 811	0.15
1 000 000	COUNTRYWIDE ASSET-BACKED CERTIFICATES - AB2 M2 - FRN 25/05/2036	USD	916 224	925 254	0.65
895 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON MORTGAGE SECURITIES CORP - C2 G - FRN 15/05/2036	USD	929 191	903 128	0.64
4 600 000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON MORTGAGE SECURITIES CORP - 1A A1 - FRN 25/11/2033	USD	120 909	122 854	0.09
6 500 000	CSMC SERIES 2010-7R - 1A12 - 4% 26/01/2037	USD	837 536	814 057	0.57
1 500 000	CSMC SERIES 2015-8R - 3A1 - FRN 25/11/2037	USD	665 674	660 287	0.46
645 000	DBRR TRUST - A4A - 4.537% 12/05/2021	USD	688 390	660 466	0.46
4 000 000	DEUTSCHE ALT-A SECURITIES MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2006-AR3 - A1 - FRN 25/08/2036	USD	426 366	520 681	0.36
470 000	DRYDEN XXV SENIOR LOAN FUND - 25A ARR - FRN 15/10/2027	USD	470 000	470 199	0.33
290 000	DRYDEN XXVI SENIOR LOAN FUND - 26A AR - FRN 15/04/2029	USD	290 000	289 106	0.20
4 400 000	DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 2004-AR2 - 31 A - FRN 19/11/2044	USD	188 409	207 189	0.14
622 672	DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR2 - 96 AC - FRN 19/10/2036	USD	152 068	165 982	0.12
400 000	EATON VANCE CLO 2014-1 LTD - A AR - FRN 15/07/2026	USD	400 000	400 031	0.28
485 000	FANNIE MAE POOL - AL0696 - 4.018% 01/08/2021	USD	404 139	393 340	0.27
345 000	FANNIE MAE POOL - AN0026 - 3.48% 01/11/2035	USD	358 125	336 167	0.23
295 000	FANNIE MAE POOL - AN0976 - 3.259% 01/02/2028	USD	302 052	290 736	0.20
350 000	FANNIE MAE POOL - AN6168 - 3.13% 01/07/2032	USD	330 736	330 318	0.23
700 000	FANNIE MAE POOL - AN9163 - 3.49% 01/05/2030	USD	702 844	695 513	0.48
285 000	FANNIE MAE POOL 4.41% 01/05/2021	USD	283 608	263 457	0.18
895 000	FANNIE MAE POOL 4.73% 01/02/2020	USD	364 506	337 875	0.24
660 000	FANNIE MAE REMICS - CF - FRN 25/07/2043	USD	668 972	666 744	0.46
6 500 000	FANNIE MAE-ACES - M11 X2 - FRN 25/07/2039	USD	342 750	248 132	0.17
965 000	FANNIE MAE-ACES - M14 FA - FRN 25/08/2018	USD	141 970	141 841	0.10
14 845 000	FANNIE MAE-ACES - M17 X2 - FRN 25/11/2022	USD	312 156	156 258	0.11
9 315 000	FANNIE MAE-ACES - M2 X - FRN 25/01/2019	USD	214 416	5 943	0.00
11 000 000	FANNIE MAE-ACES - M2 X - FRN 25/02/2022	USD	433 459	152 826	0.11
2 500 000	FANNIE MAE-ACES - M2X3 - FRN 25/04/2036	USD	159 166	89 612	0.06
2 500 000	FANNIE MAE-ACES - M4 X2 - FRN 25/01/2039	USD	258 098	147 116	0.10

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
5 325 000	FANNIE MAE-ACES - M5 X - FRN 25/07/2020	USD	124 312	34 047	0.02
11 325 000	FANNIE MAE-ACES - M5 X - FRN 25/07/2021	USD	625 763	212 218	0.15
577 500	FANNIE MAE-ACES - M7 A2 - 2.578% 25/09/2018	USD	54 594	54 329	0.04
3 700 000	FANNIE MAE-ACES - M9 SA - FRN 25/01/2021	USD	212 641	144 299	0.10
830 000	FANNIE MAE-ACES FRN 25/11/2023	USD	512 618	515 231	0.36
1 000 000	FHLMC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - A - FRN 25/04/2020	USD	432 102	431 882	0.30
800 000	FHLMC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - KJ04 A1 - 1.376% 25/10/2020	USD	344 457	342 028	0.24
482 000	FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2006-FF18 - 1 A - FRN 25/12/2037	USD	182 143	223 398	0.16
430 000	FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2007-FF1 - 4 A1A - FRN 25/01/2038	USD	157 214	195 072	0.14
1 950 000	FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST 2006-FF13 - FF13 A2D - FRN 25/10/2036	USD	1 110 935	1 088 952	0.77
635 000	FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST 2006-FF9 - T23 A3 - FRN 25/06/2036	USD	387 350	454 197	0.32
370 000	FIRST HORIZON ALTERNATIVE MORTGAGE SECURITIES TRUST 2004-AA3 - C3 A2 - FRN 25/09/2034	USD	114 335	117 204	0.08
2 450 000	FIRST HORIZON ALTERNATIVE MORTGAGE SECURITIES TRUST 2005-AA3 - 2AR A - FRN 25/05/2035	USD	242 536	255 947	0.18
1 160 000	FIRST HORIZON ALTERNATIVE MORTGAGE SECURITIES TRUST 2005-AA7 - 1 A2 - FRN 25/09/2035	USD	122 210	141 032	0.10
3 250 000	FIRST HORIZON ALTERNATIVE MORTGAGE SECURITIES TRUST 2005-AA7 - 4 A2 - FRN 25/09/2035	USD	402 248	436 610	0.30
1 750 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K 022 X3 - FRN 25/08/2040	USD	124 688	118 940	0.08
365 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - KF 34A - FRN 25/08/2024	USD	364 942	365 441	0.25
850 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - KJ11 A1 - 2.045% 25/07/2022	USD	113 820	113 770	0.08
785 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - KJ13 A1 - 2.055% 25/09/2021	USD	560 254	553 929	0.39
625 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - KJ16 A1 - 1.974% 25/04/2022	USD	529 950	527 513	0.37
2 200 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K015 X3 - FRN 25/08/2039	USD	204 703	178 165	0.12
1 750 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K021 X3 - FRN 25/07/2040	USD	135 352	129 918	0.09
11 984 991	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K705 X3 - FRN 25/09/2039	USD	197 565	47 480	0.03
3 550 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K717 X3 - FRN 25/11/2042	USD	202 184	176 275	0.12
11 535 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - K719 X1 - FRN 25/06/2022	USD	256 773	122 184	0.09
7 190 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - X1 - FRN 25/04/2020	USD	244 473	76 932	0.05

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
8 575 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES - X1 - FRN 25/12/2022	USD	291 447	165 651	0.12
4 300 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES FRN 25/01/2019	USD	453 367	1 440	0.00
1 350 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES FRN 25/01/2021	USD	1 207 692	1 200 959	0.85
7 500 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES FRN 25/05/2040	USD	204 492	159 479	0.11
7 000 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES FRN 25/09/2025	USD	329 266	289 076	0.20
1 000 000	FREDDIE MAC MULTIFAMILY STRUCTURED PASS THROUGH CERTIFICATES 3.498% 25/01/2023	USD	1 019 993	1 018 038	0.72
1 140 000	FREDDIE MAC REMICS - 4638 UF - FRN 15/09/2044	USD	717 554	721 527	0.50
910 669	FREMONT HOME LOAN TRUST 2005-A FRN 25/01/2035	USD	906 258	900 128	0.63
570 000	GCO EDUCATION LOAN FUNDING MASTER TRUST-II - B AV4 - FRN 27/08/2046	USD	385 149	399 629	0.28
2 950 000	GE BUSINESS LOAN TRUST 2006-2 - 1 M1 - FRN 15/11/2034	USD	339 426	352 651	0.25
3 500 000	GE BUSINESS LOAN TRUST 2007-1 - AA - FRN 16/04/2035	USD	471 834	489 859	0.34
490 000	GLOBAL SC FINANCE II SRL - 1A A2 - 3.09% 17/07/2024	USD	298 003	290 004	0.20
2 600 000	GMACM MORTGAGE LOAN TRUST 2005-AR5 - 2A1 - FRN 19/09/2035	USD	305 319	277 983	0.19
3 396 052	GMACM MORTGAGE LOAN TRUST 2005-AR6 - 1A B - FRN 19/11/2035	USD	495 688	517 925	0.36
5 750 000	GMACM MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR1 - 7A C - FRN 19/04/2036	USD	806 517	815 267	0.57
265 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - RS5 A16 - FRN 16/04/2039	USD	37 546	34 954	0.02
1 910 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 124 D - FRN 16/07/2050	USD	564 368	559 697	0.39
4 320 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 125 IO - FRN 16/11/2054	USD	332 892	240 501	0.17
4 300 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 136 IO - 5% 20/09/2047	USD	617 681	490 230	0.34
3 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION - 181 IO - FRN 16/10/2059	USD	195 586	185 952	0.13
10 000 000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 16/02/2053	USD	166 858	105 477	0.07
150 000	GRACE 2014-GRCE MORTGAGE TRUST - A - 3.3687% 10/06/2028	USD	156 346	150 766	0.11
215 000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP II - A - 2.706% 10/12/2027	USD	175 450	172 189	0.12
175 000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST 2012-ALOHA 3.551% 10/04/2034	USD	183 600	176 512	0.12
245 000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST 2012-SHOP - A - 2.933% 05/06/2031	USD	248 256	245 325	0.17
6 500 000	GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST 2017-GPTX - XCP - FRN 10/05/2034	USD	155 888	100 653	0.07
3 225 000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2010-C1 FRN 10/08/2043	USD	113 521	52 244	0.04
13 100 000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2012-GC6 - GC6 XB - FRN 10/01/2045	USD	106 421	96 471	0.07
6 030 000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2012-GC6 - XA - FRN 10/01/2045	USD	545 615	270 258	0.19
400 000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-GC16 - A2 - 3.033% 10/11/2046	USD	267 843	265 262	0.18
21 000 000	GSR MORTGAGE LOAN TRUST 2004-12 - 2A1 - FRN 25/12/2034	USD	355 655	205 903	0.14
3 600 000	HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST 2005-4 - 3A1 - FRN 19/07/2035	USD	445 442	445 053	0.31
2 300 000	HARBORVIEW MORTGAGE LOAN TRUST 2007-6 - 1A1A - FRN 19/08/2037	USD	790 243	801 144	0.56

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
1 380 000	HIGHER EDUCATION FUNDING FRN 25/05/2034 - 1 A5 - FRN 25/05/2034	USD	1 221 315	1 262 194	0.89
1 875 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2005-AR17 - 8 A4 - FRN 25/09/2035	USD	195 006	210 070	0.15
2 150 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2005-AR23 - 2 A - FRN 25/11/2035	USD	228 947	259 813	0.18
1 150 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR15 - 3 A - FRN 25/07/2036	USD	159 447	196 016	0.14
630 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR41 - 2AA - FRN 25/02/2037	USD	94 643	126 362	0.09
3 500 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR7 - 4 3A1 - FRN 25/05/2036	USD	413 691	458 661	0.32
1 600 000	INDYMAC INDX MORTGAGE LOAN TRUST 2006-AR9 - 3A3 - FRN 25/06/2036	USD	441 682	437 911	0.31
195 000	IRVINE CORE OFFICE TRUST 2013-IRV - IRV A2 - FRN 15/05/2048	USD	198 352	193 072	0.13
785 000	J.G. WENTWORTH XXXVIII LLC - 1AA - 3.99% 15/08/2062	USD	769 515	771 093	0.54
490 000	JP MORGAN ALTERNATIVE LOAN TRUST - 15 A - 6% 25/12/2035	USD	65 421	72 674	0.05
185 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2011-C3 - AR13 A1A1 - 4.3877% 15/02/2046	USD	510	474	0.00
4 295 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2011-C3 - XA - FRN 15/02/2046	USD	106 085	37 160	0.03
175 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2012-HSBC - A - 3.0934% 05/07/2032	USD	176 679	170 594	0.12
16 385 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C13 FRN 15/01/2046	USD	184 227	68 671	0.05
2 785 000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-LC11 FRN 15/04/2046	USD	159 660	102 443	0.07
205 000	J.P. MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2018-BCON 3.7345% 05/01/2031	USD	211 150	207 375	0.14
546 000	JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION TRUST 2006-WF1 - AR17 A1A1 - 6% 25/07/2036	USD	181 123	152 211	0.11
245 000	JP MORGAN MORTGAGE ACQUISITION TRUST 2007-HE1 - AR8 2A1A - FRN 25/03/2047	USD	149 829	141 656	0.10
3 830 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2004-A1 - 2A1 - FRN 25/02/2034	USD	158 591	163 385	0.11
7 420 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2006-A3 - 3A2 - FRN 25/05/2036	USD	546 357	612 831	0.43
1 650 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2006-A7 - 3A2 - FRN 25/01/2037	USD	366 639	400 036	0.28
2 300 000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 2007-A3 - AR4 1A1A - FRN 25/05/2037	USD	285 342	305 996	0.21
4 295 000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C14 - XA - FRN 15/08/2046	USD	141 037	67 998	0.05
860 000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C15 - A2 - 2.9768% 15/11/2045	USD	262 858	259 737	0.18
400 000	LIMEROCK CLO III LLC - 3A A1R - FRN 20/10/2026	USD	400 000	400 109	0.28
8 300 000	LONG BEACH MORTGAGE LOAN TRUST 2006-1 - 1 1A1 - FRN 25/02/2036	USD	837 761	850 208	0.59
1 855 000	MADISON AVENUE MANUFACTURED HOUSING CONTRACT TRUST 2002-A-B1 - FRN 25/03/2032	USD	392 155	407 317	0.28
375 000	MAGNETITE XIV LTD FRN 18/07/2028	USD	376 688	375 407	0.26
325 000	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGES TRUST 2004-13 - AR6 4A1 - FRN 21/11/2034	USD	77 213	77 865	0.05
525 000	MERRILL LYNCH FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2007-1 - AA2 2A3 - FRN 25/04/2037	USD	169 498	189 678	0.13
542 000	MERRILL LYNCH FIRST FRANKLIN MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2007-2 - 2 A2C - FRN 25/05/2037	USD	205 441	247 424	0.17

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
2 145 000	MERRILL LYNCH MORTGAGE BACKED SECURITIES TRUST SERIES 2007-2 - 2 B - FRN 25/08/2036	USD	260 037	277 425	0.19
460 000	MID-STATE CAPITAL TRUST 2010-1 - 3.5% 15/12/2045	USD	196 385	195 301	0.14
400 000	MILL CREEK II CLO LTD FRN 20/04/2028	USD	404 250	404 373	0.28
5 065 000	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST 2013-C12 - XA - FRN 15/10/2046	USD	193 302	104 892	0.07
415 000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2011-C3 - C3 A3 - 4.054% 15/07/2049	USD	330 828	331 361	0.23
195 000	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 2013-WLSR - A - 2.695% 11/01/2032	USD	196 150	193 368	0.13
450 000	MORGAN STANLEY HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-2 - C2 AJFX - FRN 25/02/2036	USD	249 838	282 136	0.20
4 300 000	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2005-2AR - 11 3A6 - FRN 25/04/2035	USD	233 340	249 224	0.17
825 000	NATIONSTAR HOME EQUITY LOAN TRUST 2006-B - C2 C - FRN 25/09/2036	USD	405 603	459 339	0.32
580 000	NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 2014-1 - LV3 B - FRN 25/12/2024	USD	581 028	574 477	0.40
1 050 000	NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 2016-1 FRN 25/02/2070	USD	757 880	783 478	0.55
445 000	NELNET STUDENT LOAN TRUST - A B - FRN 25/11/2043	USD	445 000	450 986	0.31
265 000	NELNET STUDENT LOAN TRUST 2008-3 - NPL2 A2 - FRN 25/11/2024	USD	205 340	200 194	0.14
940 000	NELNET STUDENT LOAN TRUST 2011-1 - NPL3 A2 - FRN 25/02/2043	USD	242 974	240 793	0.17
685 000	NELNET STUDENT LOAN TRUST 2012-5 - A A - FRN 27/10/2036	USD	305 480	305 471	0.21
350 000	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2005-1 - 1A A1 - FRN 25/03/2035	USD	328 891	350 701	0.24
440 000	NEW CENTURY HOME EQUITY LOAN TRUST 2005-3 - M2 - FRN 25/07/2035	USD	126 845	134 749	0.09
1 000 000	NOMURA RESECURITIZATION TRUST 2011-2R - A 1A2 - FRN 26/12/2046	USD	413 656	411 790	0.29
270 000	NORTH CAROLINA STATE EDUCATION ASSISTANCE AUTHORITY - 1 A - FRN 25/10/2041	USD	256 463	264 767	0.18
410 000	OBP DEPOSITOR LLC TRUST 2010-OBP - A - 4.6462% 15/07/2045	USD	445 882	420 350	0.29
500 000	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS XXI LTD - 1A A1AR - FRN 14/11/2026	USD	503 650	500 240	0.35
465 000	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS 25 LTD FRN 20/10/2026	USD	465 000	465 021	0.32
410 000	POPULAR ABS MORTGAGE PASS-THROUGH TRUST 2007-A - 12 1A1 - FRN 25/06/2047	USD	255 669	331 302	0.23
5 300 000	RALI SERIES 2005-QA12 TRUST - CB1 - FRN 25/12/2035	USD	587 277	582 345	0.41
2 180 000	RALI SERIES 2005-QA4 TRUST - 1 A - FRN 25/04/2035	USD	209 839	213 637	0.15
840 000	RALI SERIES 2005-QA7 TRUST - 2 A - FRN 25/07/2035	USD	92 225	102 074	0.07
3 600 000	RALI SERIES 2006-QA6 TRUST - A3 - FRN 25/07/2036	USD	463 894	542 665	0.38
1 700 000	RALI SERIES 2006-QA8 TRUST - 3 A1B - FRN 25/09/2036	USD	217 252	274 461	0.19
760 000	RBSSP RESECURITIZATION TRUST 2009-6 - HD B - FRN 26/08/2036	USD	25 405	26 671	0.02
1 200 000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST 2006-A15 - RKWH B - 6.25% 25/01/2037	USD	206 469	179 016	0.12
1 625 000	RFMSI SERIES 2007-SA2 TRUST - 1A A - FRN 25/04/2037	USD	202 979	204 126	0.14
400 000	SAXON ASSET SECURITIES TRUST 2006-3 - C6 A3 - FRN 25/10/2046	USD	181 918	219 451	0.15
1 570 000	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES LLC TRUST 2007-BR5 - C6 A5B - FRN 25/05/2037	USD	129 939	170 815	0.12
700 000	SECURITIZED ASSET BACKED RECEIVABLES LLC TRUST 2007-NC1 - FL14 C - FRN 25/12/2036	USD	239 809	279 176	0.19
1 935 000	SFAVE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2015-5AVE FRN 05/01/2043	USD	107 030	101 655	0.07

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
755 000	SLC STUDENT LOAN TRUST 2004-1 - B - FRN 15/08/2031	USD	283 447	292 093	0.20
570 000	SLC STUDENT LOAN TRUST 2006-2 - A6 - FRN 15/09/2039	USD	517 275	555 512	0.39
550 000	SLC STUDENT LOAN TRUST 2008-1 - AA - FRN 15/12/2032	USD	393 988	388 036	0.27
700 000	SLM STUDENT LOAN TRUST - 7 B - FRN 25/09/2043	USD	620 156	704 236	0.49
300 000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2041 - C3 A4 - FRN 25/01/2041	USD	272 344	292 437	0.20
1 750 000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/04/2023 - A3 - FRN 25/04/2023	USD	1 003 882	1 002 833	0.71
1 120 000	SLM STUDENT LOAN TRUST VAR 25/01/2022 - A4 - FRN 25/01/2022	USD	893 017	894 320	0.62
660 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-4 - A5D - FRN 15/03/2033	USD	308 018	308 831	0.22
1 140 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2003-7 - B - FRN 15/09/2039	USD	424 993	436 566	0.30
940 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2004-3 - A A6A - FRN 25/10/2064	USD	917 675	938 086	0.66
600 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-1 FRN 27/01/2042	USD	576 117	579 671	0.40
600 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-2 - B - FRN 25/07/2025	USD	504 750	552 261	0.38
600 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-3 - B - FRN 25/01/2028	USD	504 750	549 878	0.38
395 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-7 - RP1 M1 - FRN 25/10/2028	USD	347 940	374 993	0.26
630 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008-5 - SURF B - FRN 25/07/2029	USD	637 243	653 707	0.46
320 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008-8 FRN 25/10/2029	USD	330 450	337 084	0.23
610 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008-9 - 1 A1 - FRN 25/10/2029	USD	636 020	636 115	0.44
630 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-1 - A2B - FRN 25/10/2034	USD	642 010	645 816	0.45
580 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-2 - 2 A2 - FRN 25/03/2025	USD	602 475	593 783	0.41
340 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2012-2 - INNS B - FRN 25/01/2029	USD	138 659	137 377	0.10
265 000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2014-1 - 26 FA - FRN 26/02/2029	USD	245 872	244 574	0.17
1 945 000	STARM MORTGAGE LOAN TRUST 2007-4 - 100 FB - FRN 25/10/2037	USD	272 125	289 100	0.20
666 589	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 1AA A2A - FRN 25/10/2035	USD	38 760	52 031	0.04
4 422 438	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 26 G - FRN 25/06/2035	USD	623 904	657 355	0.46
1 950 000	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 27 HA - FRN 25/09/2034	USD	93 165	95 949	0.07
790 000	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 6A3 - FRN 25/11/2035	USD	263 794	283 286	0.20
2 600 000	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 63 F1 - FRN 25/03/2034	USD	163 769	162 723	0.11
5 800 000	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST - 94 PG - FRN 25/10/2034	USD	205 187	196 577	0.14
1 250 000	STRUCTURED ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST SERIES 2006-4 - 108 DE - FRN 25/05/2036	USD	165 435	182 458	0.13
6 570 000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/03/2035 - 1AA - FRN 25/03/2035	USD	473 772	475 346	0.33
3 500 000	UBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C1 - XA - FRN 10/05/2045	USD	202 443	175 469	0.12
180 000	VNDO 2012-6AVE MORTGAGE TRUST - A - 2.9956% 15/11/2030	USD	184 500	177 641	0.12
150 000	VNDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST - A - 3.808% 13/12/2029	USD	157 664	151 699	0.11
350 000	VOYA CLO 2013-3 LTD - AA1R - FRN 18/01/2026	USD	320 002	320 111	0.22
180 000	VOYA CLO 2014-3 LTD - AA1R - FRN 25/07/2026	USD	180 000	179 449	0.12
1 580 000	WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SERIES 2007-C31 - AJ - FRN 15/04/2047	USD	831 967	822 624	0.57
200 000	WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTGAGE TRUST SERIES 2007-C33 - AM - FRN 15/02/2051	USD	100 992	102 448	0.07

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
500 000	WAMU ASSET-BACKED CERTIFICATES WAMU SERIES 2007-HE1 TRUST - C1 A5 - FRN 25/01/2037	USD	160 211	185 146	0.13
661 000	WAMU ASSET-BACKED CERTIFICATES WAMU SERIES 2007-HE1 TRUST - 1 A - FRN 25/01/2037	USD	225 464	259 953	0.18
2 710 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2006 - AR7 TRUST - T2 A2 - FRN 25/07/2046	USD	436 226	493 323	0.34
5 400 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2003-AR6 TRUST - 104 FJ - FRN 25/06/2033	USD	97 870	93 913	0.07
1 010 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR12 TRUST - 29 NP - FRN 25/10/2035	USD	201 767	205 814	0.14
850 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR12 TRUST - 82 MA - FRN 25/10/2035	USD	390 185	406 913	0.28
7 800 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR13 TRUST - GPP B - FRN 25/10/2045	USD	715 086	771 208	0.54
1 025 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR16 TRUST - 1A3 - FRN 25/12/2035	USD	375 662	389 472	0.27
3 850 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR17 TRUST - 11 2A1 - FRN 25/12/2045	USD	478 889	501 452	0.35
6 900 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR8 - SD1 A2 - FRN 25/07/2045	USD	348 424	377 390	0.26
6 380 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2005-AR8 - 1 A - FRN 25/07/2045	USD	399 817	435 302	0.30
2 700 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2006-AR4 TRUST - HLF BFL - FRN 25/05/2046	USD	359 885	384 543	0.27
4 790 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2007-HY3 TRUST - 1A A1A - FRN 25/03/2037	USD	715 783	782 357	0.54
2 300 000	WAMU MORTGAGE PASS-THROUGH CERTIFICATES SERIES 2007-OA2 TRUST - 1A - FRN 25/03/2047	USD	467 719	523 671	0.36
195 000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-120B - A - FRN 18/03/2028	USD	195 609	193 218	0.13
2 710 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2004-R TRUST - 2A1 - FRN 25/09/2034	USD	100 289	102 089	0.07
2 300 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2005-AR3 TRUST - LDP3 A4A - FRN 25/03/2035	USD	88 806	89 474	0.06
700 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2006-AR11 TRUST - LDP4 AJ - FRN 25/08/2036	USD	124 123	131 325	0.09
1 100 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2006-AR14 TRUST - FL2A E - FRN 25/10/2036	USD	91 247	97 212	0.07
1 590 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2006-AR2 TRUST - FBLU B - FRN 25/03/2036	USD	162 052	155 843	0.11
1 550 000	WELLS FARGO MORTGAGE BACKED SECURITIES 2006-AR6 TRUST - FBLU C - FRN 25/03/2036	USD	106 115	106 057	0.07
4 500 000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C6 - XA - FRN 15/04/2045	USD	214 305	183 545	0.13
4 000 000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C8 - XA - FRN 15/08/2045	USD	192 448	170 726	0.12
4 000 000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C9 - XA - FRN 15/11/2045	USD	423 257	198 266	0.14
850 000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C16 - A2 - 3.223% 15/09/2046	USD	238 456	235 195	0.16
4 775 000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2014-C23 - XA - FRN 15/10/2057	USD	183 658	134 442	0.09

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Anlagenübersicht (Fortsetzung)

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					
2 269 000	225 LIBERTY STREET TRUST 2016-225L FRN 10/02/2036	USD	147 662	135 049	0.09
Durch Immobilien und Anlagen gesicherte Wertpapiere gesamt			88 801 348	86 762 162	60.44
Supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel					
425 000	ALABAMA ECONOMIC SETTLEMENT AUTHORITY 4.263% 15/09/2032	USD	425 000	437 984	0.31
250 000	CITY OF NEW YORK NY - AA3 3A1 - 6.646% 01/12/2031	USD	284 203	269 915	0.19
400 000	NEW YORK CITY TRANSITIONAL FINANCE AUTHORITY FUTURE TAX SECURED REVENUE - F2 - 2.9% 01/05/2026	USD	395 708	382 049	0.27
95 000	NEW YORK CITY WATER & SEWER SYSTEM - 4A X - 6.491% 15/06/2042	USD	102 767	100 907	0.07
400 000	NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 5.051% 15/09/2027	USD	465 744	444 992	0.30
450 000	SAN JOSE REDEVELOPMENT AGENCY SUCCESSOR AGENCY 3.226% 01/08/2027	USD	451 800	442 809	0.31
144 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0% 13/09/2018	USD	143 261	143 452	0.10
903 000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0% 25/10/2018	USD	896 054	897 432	0.62
Summe supranationale Institutionen, Regierungen und örtliche Behörden, Schuldtitel			3 164 537	3 119 540	2.17
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			142 104 924	138 795 405	96.68
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
250 000	ALTA WIND HOLDINGS LLC - 1AA 144A - 7% 30/06/2035	USD	184 709	176 144	0.12
Gesamtsumme der Anleihen			184 709	176 144	0.12
Kredite					
202 145.83	DELL INTERNATIONAL LLC TL A3 1L FRN 31/12/2018	USD	202 146	201 969	0.14
316 507	DELOS FINANCE FRN 06/10/2023	USD	313 316	316 903	0.23
59 101.88	REYNOLDS GROUP HOLDINGS - 1L - FRN 28/02/2023	USD	58 954	59 053	0.04
18 723.14	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDING FRN 27/07/2023	USD	18 723	18 616	0.01
3 326.34	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDING FRN 27/07/2023	USD	3 326	3 319	0.00
Gesamtsumme Kredite			596 465	599 860	0.42
Gesamtsumme sonstiger übertragbarer Wertpapiere			781 174	776 004	0.54
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
21 458.66	TCW FUNDS - EMERGING MARKETS INCOME FUND - OU	USD	2 751 630	3 045 956	2.12
Gesamtsumme offene Anlagefonds			2 751 630	3 045 956	2.12
Gesamtsumme des Anlagefonds			2 751 630	3 045 956	2.12
Gesamtsumme der Anlagen			145 637 728	142 617 365	99.34

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Finanzdienstleistungen	65.70	Vereinigte Staaten von Amerika	91.98
Banken	7.65	Kaimaninseln	3.06
Behörden	2.17	Luxemburg	2.31
Geräte und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	2.15	Großbritannien	0.83
Investmentfonds	2.12	Kanada	0.50
Immobilienbezogene Anlagefonds	1.91	Irland	0.41
Elektrizität	1.75	Barbados	0.20
Allgemeine Industrie	1.70	Bermuda	0.05
Pharmazeutik und Biotechnologie	1.30		99.34
Festnetz-Telekommunikation	1.05		
Lebensmittel- und Arzneimittelhandel	1.00		
Forst- und Papierindustrie	0.82		
Ölbranche: Maschinen, Dienstleistungen und Vertrieb	0.80		
Öl- und Gasproduzenten	0.75		
Medien	0.72		
Kundenbetreuung	0.63		
Industrietransport	0.58		
Immobilienbezogene Dienstleistungen und Investitionen	0.57		
Chemikalien	0.52		
Bauwirtschaft und Baustoffe	0.49		
Mobilfunk	0.48		
Lebensversicherung	0.45		
Reise, Freizeit und Catering	0.45		
Alternative Energie	0.43		
Gas-, Wasser- und Mehrfachversorgungsunternehmen	0.42		
Lebensmittelhersteller	0.41		
Haushaltswaren und Heimwerkerbedarf	0.38		
Automobilbau und -teile	0.33		
Technologie Hardware und Geräte	0.32		
Freizeitartikel	0.27		
Allgemeiner Einzelhandel	0.23		
Getränke	0.22		
Versicherungen (ohne Lebensversicherung)	0.21		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0.17		
Software- und Computerdienstleistungen	0.13		
Persönliche Güter	0.06		
	99.34		

20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anleihen					
276 000	EXANE FINANCE SA 0% PERPETUAL	USD	314 668	365 038	2.28
Gesamtsumme der Anleihen			314 668	365 038	2.28
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			314 668	365 038	2.28
Investmentfonds					
Offene Anlagefonds					
5 551.654	ABERDEEN GLOBAL - EMERGING MARKETS EQUITY FUND - I2	USD	423 107	398 245	2.49
44 266.9005	CANT GLOBAL EQUITY FUND - S1	USD	1 092 302	1 580 811	9.89
5 350.19	EGERTON CAPITAL EQUITY FUND PLC - C	USD	969 527	1 491 793	9.33
5 007.444	EI STURDZA FUNDS PLC - STRATEGIC EUROPE VALUE FUND	USD	500 744	548 065	3.43
2 722.37	HEPTAGON FUND PLC - DRIEHAUS EMERGING MARKET EQUITY FUND - I	USD	348 143	386 355	2.42
8 727.416	IRIDIAN US EQUITY FUND - I	USD	998 765	1 166 157	7.30
27 380	ISHARES MSCI JAPAN USD HEDGED UCITS ETF ACC - A	USD	835 270	982 605	6.15
11 439.3482	MOST DIVERSIFIED PORTFOLIO SICAV - TOBAM ANTI-BENCHMARK ALL COUNTRIES WORLD EQ - R1	USD	1 140 393	1 258 100	7.87
4 255.5099	MOST DIVERSIFIED PORTFOLIO SICAV - TOBAM ANTI-BENCHMARK EMERGING MARKETS EQUITY - R2	USD	405 000	471 596	2.95
5 912.1084	ORBIS EQUITY FUNDS - GLOBAL EQUITY FUND	USD	1 092 295	1 403 948	8.78
2 471.00967	PICTET - SECURITY - I	USD	502 035	646 095	4.04
3 514.5049	ROBOCAP UCITS FUND	USD	595 492	590 694	3.70
14 130	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF - I	USD	710 240	724 020	4.53
17 339.977	20UGS UCITS FUNDS - FIERA GLOBAL EQUITY - A	USD	1 767 983	2 347 312	14.68
12 298.899	20UGS UCITS FUNDS - TOP 25 EQUITY - A	USD	1 374 080	1 559 377	9.76
Gesamtsumme offene Anlagefonds			12 755 376	15 555 173	97.32
Gesamtsumme des Anlagefonds			12 755 376	15 555 173	97.32
Gesamtsumme der Anlagen			13 070 044	15 920 211	99.60

20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	97.32
Banken	2.28
	99.60

Geographische Verteilung	%
Irland	46.74
Luxemburg	41.80
Bermuda	8.78
Frankreich	2.28
	99.60

20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Optionsscheine					
58 500	ETFS COMDTY SHORT CRUDE OIL / ETFS WTI CRUDE OIL - USD	USD	573 306	619 223	2.21
Gesamtsumme der Optionsscheine			573 306	619 223	2.21
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			573 306	619 223	2.21
Investment Funds					
Offene Anlagefonds					
237 391.9481	AEGON EUROPEAN ABS FUND	USD	2 380 000	2 393 123	8.54
79 069.894	BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRATEGY FUND - I	USD	840 000	838 932	2.99
4 311.46	EGERTON CAPITAL EQUITY FUND PLC - C	USD	948 745	1 202 164	4.29
274 027.49	FUNDSMITH EQUITY FUND	GBP	1 157 555	1 410 655	5.03
106 702.33	GAM STAR PLC - CREDIT OPPORTUNITIES USD - C	USD	1 462 222	1 523 635	5.44
4 487.59	HEPTAGON FUND PLC - DRIEHAUS EMERGING MARKET EQUITY FUND - I	USD	694 999	636 872	2.27
19 699	INVESCO S&P 500 HIGH DIVIDEND LOW VOLATILITY UCITS ETF	USD	596 260	615 791	2.20
33 340.85	INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND LTD - LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT - IA	USD	894 093	917 207	3.27
106 489	ISHARES AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF	USD	835 413	798 678	2.85
4 365	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF - E	USD	989 444	1 150 745	4.11
168 683	ISHARES USD FLOATING RATE BOND UCITS ETF	USD	848 664	848 088	3.03
17 377.466	LEGG MASON ALTERNATIVE FUNDS ICAV - ENTRUSTPERMAL ALTERNATIVE INCOME STRATEGY	USD	1 823 287	1 852 264	6.61
8 345	LYXOR USD FLOATING RATE NOTE UCITS ETF	USD	848 460	848 238	3.03
5 963.8224	MOST DIVERSIFIED PORTFOLIO SICAV - TOBAM ANTI-BENCHMARK EMERGING MARKETS EQUITY - R2	USD	695 000	660 911	2.36
174 344.155	NEUBERGER BERMAN UNCORRELATED STRATEGIES FUND	USD	1 830 000	1 827 127	6.52
8 268.8637	NOMURA CROSS ASSET MOMENTUM UCITS FUND	USD	840 000	821 715	2.93
5 591.1181	ORBIS EQUITY FUNDS - GLOBAL EQUITY FUND	USD	1 200 686	1 327 723	4.74
3 298.16009	PICTET - SECURITY - I	USD	845 000	862 370	3.08
170 276.734	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - UNCONSTRAINED BOND - I	USD	2 237 000	2 245 949	8.01
22 737	UBS ETF - MSCI JAPAN HEDGED TO USD UCITS ETF - HU	USD	544 296	564 571	2.01
74 610	XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	740 168	747 145	2.67
10 184.522	20UGS UCITS FUNDS - FIERA GLOBAL EQUITY - A	USD	1 255 019	1 378 679	4.92
20 255.648	20UGS UCITS FUNDS - TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY	USD	2 237 001	2 236 426	7.98
Gesamtsumme offene Anlagefonds			26 743 312	27 709 008	98.88
Gesamtsumme des Anlagefonds			26 743 312	27 709 008	98.88
Gesamtsumme der Anlagen			27 316 618	28 328 231	101.09

20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%
Investmentfonds	98.88
Anlageinstrumente, die keine Aktien sind	2.21
	101.09

Geographische Verteilung	%
Irland	59.79
Luxemburg	29.32
Großbritannien	5.03
Bermuda	4.74
Jersey Inseln	2.21
	101.09

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Anlagenübersicht

Nennwert/ Menge	Bezeichnung	Kurs Währung	Kosten USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumenten, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Aktien					
2 526	ALPHABET CLASS - A	USD	2 564 417	2 852 334	2.36
3 149	AUTOZONE INC	USD	2 071 880	2 112 759	1.75
21 639	BECTON DICKINSON AND CO	USD	4 104 372	5 183 839	4.29
27 196	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA - REG	CHF	2 207 836	2 303 908	1.91
16 342	CME GROUP INC	USD	2 134 760	2 678 781	2.22
35 668	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2 604 889	2 311 643	1.91
112 432	DIAGEO	GBP	3 473 521	4 040 447	3.34
11 400	FANUC CORP	JPY	2 330 290	2 264 767	1.87
5 518	GEBERIT AG-NOM - REG	CHF	2 432 381	2 366 738	1.96
68 120	GRACO INC	USD	2 500 367	3 080 386	2.55
31 507	HDFC BANK LTD - ADR	USD	2 668 726	3 308 865	2.74
53 038	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	2 906 713	3 305 068	2.74
50 720	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2 908 513	3 827 567	3.17
39 062	JOHNSON & JOHNSON	USD	4 981 212	4 739 783	3.92
10 800	KEYENCE CORP	JPY	4 882 330	6 099 832	5.06
30 889	MASTERCARD INC	USD	3 830 845	6 070 306	5.02
4 536	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	2 460 712	2 624 666	2.17
19 954	MIDDLEBY CORP	USD	2 405 144	2 083 597	1.72
43 306	MOODY'S CORP	USD	5 404 658	7 386 270	6.12
25 361	MSCI INC	USD	2 626 119	4 195 470	3.47
44 282	NESTLE SA	CHF	3 643 639	3 429 371	2.84
35 403	NIKE INC - B	USD	1 994 732	2 820 911	2.33
67 861	ORACLE CORP	USD	3 145 129	2 989 956	2.47
26 603	PEPSICO INC	USD	2 959 423	2 896 269	2.40
13 565	ROCHE HOLDING LTD	CHF	3 384 986	3 012 921	2.49
14 747	SCHINDLER HOLDING AG	CHF	3 106 656	3 172 239	2.63
9 516	SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	3 301 838	3 878 436	3.21
24 625	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	1 668 582	2 119 704	1.75
177 578	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	2 474 566	1 976 265	1.64
85 753	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD - ADR	USD	3 020 343	3 135 130	2.59
38 766	TJX COS INC	USD	2 903 278	3 689 748	3.05
70 415	UNILEVER CVA	EUR	3 806 700	3 928 550	3.25
21 393	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	2 503 345	2 674 767	2.21
58 348	US BANCORP/MN	USD	2 891 377	2 918 567	2.42
19 758	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	1 898 313	2 246 880	1.86
15 500	3M CO	USD	3 106 960	3 049 160	2.52
Gesamtsumme der Aktien			107 309 552	120 775 900	99.95
Gesamtsumme übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			107 309 552	120 775 900	99.95
Gesamtsumme der Anlagen			107 309 552	120 775 900	99.95

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Strukturierung der Anlagen

Sektorstruktur	%	Geographische Verteilung	%
Finanzdienstleistungen	13.70	Vereinigte Staaten von Amerika	59.99
Banken	11.81	Schweiz	11.82
Bauwirtschaft und Baustoffe	9.46	Großbritannien	11.00
Industrietechnik	8.80	Japan	6.92
Persönliche Güter	7.50	Niederlande	3.25
Pharmazeutik und Biotechnologie	6.42	Indien	2.74
Getränke	5.74	Taiwan	2.59
Elektronische und elektrische Geräte	5.05	Schweden	1.64
Software- und Computerdienstleistungen	4.83		99.95
Allgemeiner Einzelhandel	4.78		
Technologie Hardware und Geräte	4.77		
Kundenbetreuung	3.17		
Lebensmittelhersteller	2.84		
Reise, Freizeit und Catering	2.74		
Allgemeine Industrie	2.52		
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	2.21		
Geräte und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	1.86		
Automobilbau und -teile	1.75		
	99.95		

Anmerkungen zum Geschäftsbericht

1 - Allgemeines

Zum 30. Juni 2018 stehen Anlegern fünf Teilfonds zur Verfügung:

- 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY
- 20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY
- 20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY
- 20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY
- 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Zum 30. Juni 2018 sind die folgenden Anteilsklassen aktiv:

- 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY: Klasse A CHF, Klasse A EUR, Klasse A GBP, Klasse A USD, Klasse P EUR und Klasse P USD.
- 20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY: Klasse A CHF, Klasse A EUR, Klasse A GBP, Klasse A USD, Klasse P CHF, Klasse P EUR, Klasse P GBP und Klasse P USD.
- 20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY: Klasse A CHF, Klasse A EUR, Klasse A GBP, Klasse A USD und Klasse P USD.
- 20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY: Klasse A CHF, Klasse A EUR, Klasse A GBP, Klasse A USD und Klasse P USD.
- 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY: Klasse A CHF, Klasse A EUR, Klasse A GBP, Klasse A USD, Klasse P USD, Klasse P CHF, Klasse P EUR, Klasse P GBP und Klasse D EUR.

Per Rundschreiben vom 18. Mai 2018 wurde zum 18. Juni 2018 die Anteilklasse D EUR des Teilfonds 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY aufgelegt.

2 - Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

2.1 Präsentation des Geschäftsberichts

Der Geschäftsbericht wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

2.2 Bewertung von Wertpapieranlagen

Der Nettoinventarwert wird auf Grundlage des Wertes der zugrunde liegenden Anlage des betreffenden Teilfonds wie folgt bestimmt:

2.2.1 Der Wert der Kassenbestände oder Bankguthaben, Wechsel und Wechselverbindlichkeiten und der Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und Zinsen, die wie vorstehend erklärt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden in voller Höhe berücksichtigt, sofern es nicht unwahrscheinlich ist, dass diese in voller Höhe gezahlt oder empfangen werden. In diesem Fall kann der entsprechende Wert nach einem entsprechenden Abschlag berücksichtigt werden, um den wahren Wert widerzuspiegeln.

2.2.2 Der Wert von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten, die an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf deren letzten verfügbaren Kurs an der Börse basieren, welche normalerweise der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

2.2.3 Der Wert von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der regelmäßig betrieben wird, anerkannt und für die Öffentlichkeit zugänglich ist (ein „geregelter Markt“) wird auf dem letzten verfügbaren Kurs in Luxemburg basieren.

2.2.4 Sollten Vermögenswerte weder an einer Aktienbörse noch an einem anderen geregelten Markt geführt oder gehandelt werden, oder Vermögenswerte an einer anderen Börse oder an einem anderen geregelten Markt als oben erwähnt geführt oder gehandelt werden, so ist der Preis nach Auffassung des Verwaltungsrates nicht repräsentativ für den Verkehrswert der entsprechenden Vermögenswerte. Der Wert dieser Vermögenswerte wird auf Basis des angemessenen voraussehbaren Verkaufspreises umsichtig und in gutem Glauben beruhen.

2.2.5 Anteile oder Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwert bewertet. Sollte dieser Preis nach Ansicht des Verwaltungsrates nicht repräsentativ für den Verkehrswert der Vermögenswerte sein, so wird der Preis durch den Verwaltungsrat auf fairer und gerechter Grundlage ermittelt.

2.2.6 Der Liquidationswert von nicht an der Börse oder auf anderen geregelten Märkten gehandelten Future-, Spot-, Termin- oder Optionskontrakten muss bedeuten, dass deren Nettoliquidationswert gemäß den vom Verwaltungsrat aufgestellten Richtlinien auf einer Basis bestimmt wird, die in einem konsistenten Verhältnis zu allen anderen Arten von Kontrakten steht.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Der Liquidationswert von Future-, Spot-, Termin- oder Optionskontrakten, die an Börsen oder auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden, muss auf dem letzten verfügbaren Abrechnungspreis dieser Kontrakte an den Aktienbörsen und geregelten Märkten basieren, auf denen die betreffenden Future-, Spot-, Termin- oder Optionskontrakte vom Fonds gehandelt werden. Sollte ein Future-, Spot-, Termin- oder Optionskontrakt nicht an dem Tag liquidiert werden können, an dem das Nettovermögen bestimmt wurde, so muss die Bestimmungsgrundlage für den Liquidationswert ein vom Verwaltungsrat als fair und angemessen angesehener Wert sein. Swaps werden zu ihrem Kurswert bewertet.

2.2.7 Der Wert der Geldmarktinstrumente, die weder an Aktienbörsen noch auf anderen geregelten Märkten gehandelt werden und die eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, werden zum Nominalwert zuzüglich der darauf aufgelaufenen Zinsen bewertet. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von 90 Tagen oder weniger werden nach den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, welche dem Marktwert nahe kommen.

2.2.8 Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Gründung des Fonds angefallen sind, werden über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren abgeschrieben.

2.2.9 Alle anderen Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte werden zum Verkehrswert bewertet, der in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt wird.

2.2.10 Zinsswaps werden zu ihrem Kurswert bewertet, der mit Bezug auf die anzuwendende Zinskurve festgelegt wird.

3 - Gebühren der Verwaltungsgesellschaft

Gemäß der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung ist die Verwaltungsgesellschaft für Vergütungsdienstleistungen berechtigt, folgende Beträge zu erhalten:

- 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY:

bis zu 0,05% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Klasse des Teilfonds während des betreffenden Quartals zu erhalten, mit einem Mindestbetrag von 25 000 EUR pro Jahr für den Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY:

bis zu 0,07 % p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Klasse des Teilfonds während des betreffenden Monats zu erhalten, mit einem Mindestbetrag von 40.000 EUR pro Jahr für den Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY:

bis zu 0,05% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Klasse des Teilfonds während des betreffenden Quartals zu erhalten, mit einem Mindestbetrag von 25 000 EUR pro Jahr für den Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY:

bis zu 0,05% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Klasse des Teilfonds während des betreffenden Quartals zu erhalten, mit einem Mindestbetrag von 25 000 EUR pro Jahr für den Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY:

bis zu 0,05% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens jeder Klasse des Teilfonds während des betreffenden Quartals zu erhalten, mit einem Mindestbetrag von 25 000 EUR pro Jahr für den Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich fällig.

4 - Gebühren des Anlageverwalters

Gemäß der Anlageverwaltungsvereinbarung muss die Verwaltungsgesellschaft zulasten des Teilfonds dem Investmentmanager eine Anlageverwaltungsgebühr als Vergütung für dessen Dienstleistungen zahlen oder zahlen lassen. Diese Anlageverwaltungsgebühr entspricht:

- 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY:

0,65% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P und A des Teilfonds während des betreffenden Quartals. Diese Gebühren sind vierteljährlich nachträglich fällig.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

- 20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY:

Die Verwaltungsgesellschaft muss zulasten des Teilfonds dem Investmentmanager und der globalen Vertrieb als Vergütung für deren jeweiliges Anlageverwaltungs-, Vertriebs- und Marketingdienstleistungen eine aggregierte Anlageverwaltungsgebühr und globale Vertriebsgebühr zahlen oder zahlen lassen, die folgende Summe nicht überschreiten.

- 0,80 % p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen I des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 0,95 % p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen A des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 1,35% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühren sind vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY:

0,50% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P und A des Teilfonds während des betreffenden Quartals. Diese Gebühren sind vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY:

0,50% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P und A des Teilfonds während des betreffenden Quartals. Diese Gebühren sind vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY:

- 0.50% per annum of the average net assets of the Classes P, A and D of the Sub-Fund during the relevant quarter.
 - 0,80 % p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen F des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühren sind vierteljährlich nachträglich fällig.

5 - Globale Vertriebsgebühr

Gemäß der globalen Vertriebsvereinbarung muss die Verwaltungsgesellschaft zulasten des Teilfonds dem Investmentmanager eine globale Vertriebsgebühr (die „globale Vertriebsgebühr“) als Vergütung des globalen Vertriebs für dessen Vertriebs- und Marketingdienstleistungen zahlen oder zahlen lassen. Diese globale Vertriebsgebühr entspricht:

- 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY:

- 1,15% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 0,60% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen A des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY:

Nähere Angaben zu den Gebühren finden Sie weiter oben unter Hinweis 4.

- 20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY:

- 0,40% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen A des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 1,00% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY:

- 0,50% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen A des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 0,90% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich fällig.

- 20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY:

- 0,50% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen A und D des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 1,30% p. a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen P des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
 - 0,20% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens der Klassen F des Teilfonds während des betreffenden Quartals.
- Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich fällig.

Diese Gebühr fällt unter den Begriff „Anlageverwaltungsgebühren und globale Vertriebsgebühren“.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

6 - Performancegebühr

Beim 20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY hat der Investmentmanager Anrecht auf eine Performancegebühr, die in Übereinstimmung mit den folgenden Grundsätzen berechnet und ausgezahlt wird.

Die Berechnung der Performancegebühr erfolgt nach dem High-Water-Mark-Prinzip, demzufolge die Performancegebühren nur dann entstehen und bezahlt werden, wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Anteilklasse am Ende eines Performance-Zeitraums den höchsten Nettoinventarwert pro Anteil dieser Anteilklasse in Bezug auf das übersteigen, was jemals als Performance bezahlt wurde („High-Water-Mark“). Für die Zwecke dieses Teilfonds entspricht ein Performance-Zeitraum einem Kalendervierteljahr.

Die Performancegebühr unterliegt zudem den folgenden Regeln:

- (a) Die Hurdle-Rate für die Berechnung der Performance-Gebühr ist der MSCI AC World Index (BB-Ticker: MXWD-Index). Die Performancegebühr beträgt nicht mehr als 10% der Steigerung des Nettoinventarwerts pro Anteil, der oberhalb der Hurdle-Rate und der High-Water-Mark liegt.
- (b) Jede vorhandene positive Bilanz dieser aufgelaufenen und beiseite gesetzten Performancegebühren werden innerhalb der ersten zehn Geschäftstage nach Ende des betreffenden Performancezeitraums an den Investmentmanager gezahlt.
- (c) Sollte ein Anteilseigner alle oder einen Teil seiner Anteile vor dem Ende eines Performance-Zeitraums zurücknehmen oder tauschen, so wird die aufgelaufene Performancegebühr für diese Anteile an diesem Geschäftstag berechnet und dann an den Investmentmanager fällig.

7 - Gebühren der Depotstelle

Die Depotstelle erhält aus dem Vermögen jedes Teilfonds eine Gebühr, die in Übereinstimmung mit der üblichen Bankpraxis in Luxemburg als Prozentsatz p. a. des durchschnittlichen quartalsweisen Nettovermögens während des betreffenden Quartals berechnet wird und vierteljährlich nachträglich zahlbar ist.

Der Depotstelle werden bis zu 0.06% (ohne Transaktionsgebühr) des durchschnittlichen Nettovermögens bezahlt, bei einer Mindestsumme von 14 000 EUR pro Jahr und pro Teilfonds.

8 - Gebühren der Domizil-, Vertretungs-, Verwaltungs- und Registerstelle

Die Domizil-, Vertretungs-, Verwaltungs- und Registerstelle ist berechtigt, auf Kosten des Fonds aus dem Vermögen jedes Teilfonds eine Vergütung zu erhalten, die in Übereinstimmung mit der üblichen Bankpraxis in Luxemburg als jährliche oder vierteljährliche nachträglich zahlbare Pauschale oder als Prozentsatz p. a. des durchschnittlichen quartalsweisen Nettovermögens während des betreffenden Quartals berechnet wird und vierteljährlich nachträglich zahlbar ist.

Der Fonds zahlt der Domizil-, Vertretungs-, Verwaltungs- und Registerstelle hierfür insgesamt eine jährliche Gebühr von bis zu 0.08% (ohne Transaktionsgebühren) des durchschnittlichen Nettoinventarwerts. Die jährliche Mindestgebühr beträgt zwischen 26 000 und 28 000 EUR pro Teilfonds, je nach Größe des Teilfonds und dem Nettoinventarwert (wöchentlich oder monatlich). Jeder Teilfonds übernimmt seinen entsprechenden Anteil an der jährlichen Gebühr, die die Domizil- und Vertretungsstelle für ihre Dienstleistungen erhält.

Darüber hinaus ist die Domizil-, Vertretungs-, Verwaltungs- und Registerstelle berechtigt, ihre angemessenen Spesen und Auslagen vom Fonds erstattet zu bekommen.

9 - Besteuerung

Der Fonds unterliegt keiner Gewinn- oder Einkommenssteuer in Luxemburg. Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Steuer (*taxe d'abonnement*) in Höhe von 0.05% p. a. des Nettoinventarwerts, (diese Steuer ist bei Klassen für institutionelle Anleger auf 0.01% p. a. des Nettoinventarwerts begrenzt), diese Steuer ist auf der Grundlage des gesamten Nettovermögens des Teilfonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals vierteljährlich zahlbar. Allerdings ist der Anteil der Vermögenswerte, die in Anteile oder Aktien von OGA investiert werden, von dieser Steuer in Luxemburg befreit, sofern diese OGA dieser Steuer in Luxemburg bereits unterworfen waren.

Es wird bei Ausgabe der Anteile keine Stempelgebühr oder andere Abgabe in Luxemburg erhoben.

Für den realisierten Kapitalzuwachs der Vermögenswerte des Fonds wird in Luxemburg keine Steuer erhoben.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Zinsen, Dividenden, Kapitalgewinne und sonstige Erträge, die der Fonds aus dem Verkauf von Wertpapieren von nicht in Luxemburg ansässigen Emittenten realisiert, können Quellen- und anderen Steuern unterliegen, die von den Rechtssystemen erhoben werden, aus denen diese Erträge bezogen werden. Es ist nicht möglich, die Höhe der vom Fonds zu zahlenden ausländischen Steuern vorherzusagen, da nicht bekannt ist, welche Menge der Vermögenswerte in verschiedenen Ländern investiert wird und welche Möglichkeiten der Fonds hat, diese Steuern zu senken.

10 - Termingeschäfte

Zum 30. Juni 2018 hält die Gesellschaft die folgenden offenen Terminkontrakte:

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Zugrundeliegend	Kontraktswährung	Bezeichnung	Markt	Fälligkeitsdatum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Gesamtbetrag USD	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
Zinssatz	USD	US ULTRA BOND CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE	18. Sept.	-	27	4 308 188	10 969
Zinssatz	USD	US 10YR ULTRA T NOTE	CHICAGO BOARD OF TRADE	18. Sept.	-	5	641 172	(3 328)
Zinssatz	USD	US 5 YR NOTE FUTURE	CHICAGO BOARD OF TRADE	18. Sept.	136	-	15 451 938	21 102
							20 401 298	28 743

11 - Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2018 hält die Gesellschaft die folgenden offenen Devisentermingeschäfte:

20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
CHF 2 655 244	USD 2 688 718	31. Juli 18	(7 820)
EUR 2 363 135	USD 2 759 728	31. Juli 18	5 557
EUR 1 025 043	USD 1 197 070	31. Juli 18	2 411
GBP 399 544	USD 528 281	31. Juli 18	(49)
			99

Der Zweck dieser Devisentermingeschäfte ist die Absicherung des Währungsengagements der Anteilsklassen A CHF, A EUR, A GBP und P EUR.

20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
CHF 9 545 850	USD 9 655 585	31. Juli 18	(17 506)
CHF 1 813 251	USD 1 834 095	31. Juli 18	(3 325)
EUR 24 107 468	USD 28 124 857	31. Juli 18	85 139
EUR 6 215 397	USD 7 251 162	31. Juli 18	21 951
GBP 2 510 378	USD 3 322 310	31. Juli 18	(3 368)
GBP 705 896	USD 934 204	31. Juli 18	(947)
USD 685 169	EUR 590 625	31. Juli 18	(5 966)
			75 978

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

Der Zweck dieser Devisentermingeschäfte besteht darin, das Währungsrisiko der Anteilklassen A CHF, P CHF, A EUR, P EUR, A GBP und P GBP abzusichern.

20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
CHF 1 358 969	USD 1 376 102	31. Juli 18	(4 002)
EUR 2 604 175	USD 3 041 221	31. Juli 18	6 123
GBP 316 018	USD 417 842	31. Juli 18	(38)
			2 083

Der Zweck dieser Devisentermingeschäfte ist die Absicherung des Währungsengagements der Anteilklassen A CHF, A EUR, A GBP und P GBP.

20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
CHF 766 484	USD 776 147	31. Juli 18	(2 257)
EUR 188 398	USD 220 016	31. Juli 18	443
GBP 5 143 269	USD 6 800 482	31. Juli 18	(625)
USD 1 023 750	GBP 750 000	23. Nov. 18	26 702
USD 302 337	GBP 225 000	23. Nov. 18	3 222
			27 485

Der Zweck dieser Devisentermingeschäfte ist die Absicherung des Währungsengagements der Anteilklassen A CHF, A EUR, A GBP und P GBP.

20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY

Kauf	Verkauf	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn /Verlust USD
CHF 4 255 005	USD 4 303 919	31. Juli 18	(7 803)
CHF 1 719 340	USD 1 739 105	31. Juli 18	(3 153)
EUR 8 942 673	USD 10 432 925	31. Juli 18	31 582
EUR 3 896 403	USD 4 545 719	31. Juli 18	13 761
EUR 991 554	USD 1 156 791	31. Juli 18	3 502
GBP 3 148 928	USD 4 167 386	31. Juli 18	(4 225)
GBP 489 192	USD 647 411	31. Juli 18	(656)
			33 008

Der Zweck dieser Devisentermingeschäfte besteht darin, das Währungsrisiko der Anteilklassen A EUR, A GBP, D EUR, P CHF, P EUR und P GBP abzusichern.

Anmerkungen zum Geschäftsbericht (Fortsetzung)

12 - Wechselkurse

Folgende Wechselkurse wurden für die Erstellung dieses Geschäftsberichts verwendet:

1 USD =	1.35343	AUD	1 USD =	0.99298	CHF
1 USD =	6.62533	CNY	1 USD =	6.38148	DKK
1 USD =	0.85649	EUR	1 USD =	0.75744	GBP
1 USD =	7.84545	HKD	1 USD =	110.76502	JPY
1 USD =	8.94600	SEK			

13 - Teilfondsübergreifende Anlagen

Zum 30. Juni 2018 gibt es folgende teilfondsübergreifende Anlagen:

Teilfonds	Bezeichnung	Währung	Menge	Marktwert	% des Nettovermögens
20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY	20UGS UCITS FUNDS - FIERA GLOBAL EQUITY - A	USD	17 339.977	2 347 312	14.68
20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY	20UGS UCITS FUNDS - TOP 25 EQUITY - A	USD	12 298.899	1 559 377	9.76
20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY	20UGS UCITS FUNDS - FIERA GLOBAL EQUITY - A	USD	10 184.522	1 378 679	4.92
20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY	20UGS UCITS FUNDS - TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY	USD	20 255.648	2 236 426	7.98

Dieser Betrag von 7 521 794 USD ist unter dem Begriff „Wertpapierbestand zum Marktwert“ in der zusammengefassten Nettovermögensaufstellung nicht ausgegliedert.

Daher beliefe sich der gesamte zusammengefasste NIW ohne diese Anlagen in anderen Teilfonds zum Ende des Zeitraums auf 322 960 127 USD.

Für die Berechnung der Verwaltungsgebühren, wurde dieser investierte Betrag nicht von der Berechnungsgrundlage abgezogen.

Informationen für Anteilseigner von Aktien, die in der Schweiz ausgegeben wurden

Der aktuelle Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht, die Mitteilungen an die Anteilseigner sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe im Portfolio sind beim Vertreter des Fonds in der Schweiz – Société Générale, Paris, Niederlassung Zürich, 50 Talacker, Postfach CH-8021 Zürich – kostenlos erhältlich.

Gesamtkostenquote (TER)

Die Auslagenpauschale betrug zum 30. Juni 2018 wie folgt:

Teilfonds	Anteilklassen	Währung	TER %	Performancegebühren %
20UGS (UCITS) FUNDS TOP 25 EQUITY	Klasse A USD einschließlich Performancegebühren	USD	2.02%	-
	Klasse A EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	2.01%	-
	Klasse A GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	2.02%	-
	Klasse A CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	2.01%	-
	Klasse P USD einschließlich Performancegebühren	USD	2.52%	-
	Klasse P EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	2.54%	-
20UGS (UCITS) FUNDS TCW UNCONSTRAINED PLUS BOND STRATEGY	Klasse A USD einschließlich Performancegebühren	USD	1.35%	-
	Klasse A EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	1.35%	-
	Klasse A GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	1.35%	-
	Klasse A CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	1.35%	-
	Klasse I USD einschließlich Performancegebühren	USD	1.15%	-
	Klasse P USD einschließlich Performancegebühren	USD	1.74%	-
	Klasse P EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	1.74%	-
	Klasse P GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	1.75%	-
20UGS (UCITS) FUNDS EQUITY OPPORTUNITY	Klasse A USD einschließlich Performancegebühren	USD	2.82%	-
	Klasse A EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	2.81%	-
	Klasse A GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	2.81%	-
	Klasse A CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	2.82%	-
	Klasse P USD einschließlich Performancegebühren	USD	3.42%	-
	Klasse P GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	3.40%	-
20UGS (UCITS) FUNDS DIVERSIFIED OPPORTUNITY	Klasse A USD einschließlich Performancegebühren	USD	2.73%	-
	Klasse A EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	2.75%	-
	Klasse A GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	2.60%	-
	Klasse A CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	2.74%	-
	Klasse P USD einschließlich Performancegebühren	USD	3.06%	-
	Klasse P GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	3.28%	-
20UGS (UCITS) FUNDS FIERA GLOBAL EQUITY	Klasse A USD einschließlich Performancegebühren	USD	1.41%	-
	Klasse A EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	1.40%	-
	Klasse A GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	1.39%	-
	Klasse A CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	1.39%	-
	Klasse D EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	1.29%	-
	Klasse P USD einschließlich Performancegebühren	USD	2.19%	-
	Klasse P EUR einschließlich Performancegebühren	EUR	2.21%	-
	Klasse P GBP einschließlich Performancegebühren	GBP	2.21%	-
	Klasse P CHF einschließlich Performancegebühren	CHF	2.19%	-

Die Methode zur Berechnung der Gesamtkostenquote (TER) entspricht den Bestimmungen in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association („SFAMA“).

Für den zum 30. Juni 2018 wurde keine Performancegebühr ausgewiesen.

