

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

BERATUNG:

HOLINGER ASSET MANAGEMENT AG

**Halbjahresbericht
 CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	43.239.128,15	100,31
1. Anleihen	39.537.889,09	91,72
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.379.286,59	24,08
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.753.913,92	41,19
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.404.688,58	26,46
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.052.005,20	2,44
EUR	601.920,00	1,40
USD	450.085,20	1,04
3. Derivate	1.282.666,44	2,98
4. Bankguthaben	1.270.782,98	2,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	95.784,44	0,22
II. Verbindlichkeiten	-131.601,79	-0,31
III. Fondsvermögen	43.107.526,36	100,00

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	40.589.894,29	94,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.449.169,94	24,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.449.169,94	24,24
ANLLIAN Capital 2 Ltd. EO-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2944027726		EUR	300	0	0 %	107,197	321.591,00	0,75
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	300	0	0 %	89,275	267.825,00	0,62
Daiwa House Industry Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2743016193		JPY	100.000	0	0 %	105,262	620.950,64	1,44
Ibiden Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)	XS2774311224		JPY	50.000	0	0 %	109,135	321.898,92	0,75
Infroneer Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2790912138		JPY	100.000	0	0 %	98,789	582.765,79	1,35
JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	XS2682313585		JPY	70.000	0	0 %	98,327	406.028,29	0,94
Kansai Paint Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)	XS2771423337		JPY	80.000	0	0 %	99,516	469.643,55	1,09
Kobe Steel Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2727920626		JPY	100.000	0	0 %	100,166	590.888,85	1,37
Park24 Co. Ltd. YN-Zo Conv.-Bonds 2023(28)	XS2584105055		JPY	70.000	0	0 %	100,870	416.529,27	0,97
Resonac Holdings Corp. YN-Zero Conv. Notes 2024(28)	XS2809275899		JPY	50.000	0	0 %	106,297	313.528,10	0,73
SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)	XS2857240316		JPY	20.000	0	0 %	123,965	146.256,29	0,34
Takashimaya Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2018(28)	XS1915588559		JPY	60.000	0	0 %	117,523	415.967,67	0,96
Tokyu Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2635167963		JPY	60.000	0	0 %	104,129	368.560,18	0,85
1,5000 % China Hongqiao Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2025(30)	XS3031464400		USD	200	200	0 %	113,188	192.873,82	0,45
Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(29)	XS2886113278		USD	500	0	0 %	112,062	477.387,75	1,11
2,5000 % Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	XS2523390867		USD	450	200	250 %	125,041	479.410,84	1,11
1,6000 % LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/30)	XS2647856777		USD	400	0	0 %	92,985	316.895,29	0,74
Meituan DL-Zero Conv. Bonds 2021(28)	XS2333569056		USD	600	0	0 %	97,161	496.690,81	1,15
0,8750 % Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	XS2859746237		USD	500	0	0 %	127,536	543.307,49	1,26
1,7500 % SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	XS2607736407		USD	200	0	0 %	265,733	452.812,47	1,05
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239		USD	400	0	0 %	99,596	339.425,75	0,79
Wiwynn Corp. DL-Zo Conv.Bds 2024(29)Reg.S	XS2853493117		USD	200	0	0 %	124,089	211.449,26	0,49
1,6250 % Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	XS2834365350		USD	800	0	0 %	126,586	862.816,73	2,00
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863		USD	600	0	400 %	163,079	833.666,18	1,93

Halbjahresbericht

CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	28.026.522,18	65,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	26.974.516,98	62,57
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293		EUR	500	0	0	106,500	532.500,00	1,24
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095		EUR	500	0	0	104,281	521.405,00	1,21
1,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)	XS2782912518		EUR	500	0	0	95,303	476.515,00	1,11
1,5000 % Euronext N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)	IT0006769316		EUR	400	400	0	102,725	410.900,00	0,95
Fresenius SE & Co. KGaA Unv.Wandelschv.25 (27/11.3.28)	DE000A4DFSR9		EUR	400	400	0	106,189	424.756,00	0,99
1,5000 % GlobalWafers GmbH Convert.NTS v.2024(2027/2029)	XS2733414556		EUR	500	0	0	95,771	478.855,00	1,11
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zero Exch. Bonds 2025(30)	XS2958341708		EUR	400	400	0	101,870	407.480,00	0,95
0,8000 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)	XS2557565830		EUR	500	0	0	124,698	623.490,00	1,45
1,5000 % Legrand S.A. EO-Conv. Bonds 2025(33)	FR0014010NZ3		EUR	400	400	0	100,468	401.872,00	0,93
0,1000 % Merrill Lynch B.V. EO-Exch.Med.-Term Bds 2025(30)	XS2938565673		EUR	800	800	0	98,263	786.104,00	1,82
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19(25/27)	DE000A2YPE76		EUR	400	400	0	113,787	455.148,00	1,06
4,2500 % Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)	DE000A351MA2		EUR	200	0	300	136,126	272.252,00	0,63
2,0000 % Orpar S.A. EO-Exch. Bonds 2024(31)	FR001400NF10		EUR	500	0	0	94,354	471.770,00	1,09
2,2500 % RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030)	DE000A352B25		EUR	400	400	0	113,487	453.948,00	1,05
1,6250 % Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	FR001400R1R6		EUR	500	0	0	106,899	534.495,00	1,24
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)	DE000A30VKB5		EUR	400	0	0	100,144	400.576,00	0,93
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3		EUR	100	0	0	150,645	150.645,00	0,35
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.25(29/31)	DE000A4DFC57		EUR	400	400	0	106,539	426.156,00	0,99
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	300	0	0	101,070	303.210,00	0,70
2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)	FR001400DV38		EUR	600	0	0	97,099	582.594,00	1,35
0,7000 % VINCI S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	FR001400XE50		EUR	400	400	0	106,444	425.776,00	0,99
0,8750 % Vonovia SE Wandelschuldver.v 2025(2032)	DE000A4DFHL5		EUR	400	400	0	105,051	420.204,00	0,97
0,7500 % Affirm HLDGS INC DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US00827BAC00		USD	500	0	0	105,622	449.953,14	1,04
0,2500 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2025(33)	US00971TAP66		USD	500	1.000	500	103,307	440.091,16	1,02
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2025(31)	US01609WBG69		USD	1.000	1.000	0	127,449	1.085.873,73	2,52
1,0000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc DL-Exch. Notes 2022(27)	US02043QAB32		USD	500	0	0	130,217	554.728,64	1,29
1,0000 % Array Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2021(28)	US04271TAB61		USD	500	0	0	78,815	335.754,45	0,78
Baidu Inc. DL-Zero Exch. Bonds 2025(32)	XS3015248209		USD	400	400	0	95,715	326.199,20	0,76
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71		USD	1.000	0	0	108,356	923.200,14	2,14
Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(30)144A	US090043AE04		USD	500	0	0	84,433	359.687,31	0,83
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A	US23248VAC90		USD	500	500	0	102,824	438.033,57	1,02
Datadog Inc. DL-Zero Exch. Nts 2024(29)144A	US23804LAC72		USD	500	0	0	95,619	407.340,04	0,94

Halbjahresbericht

CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US252131AM94		USD	900	0	0 %	94,013	720.897,16	1,67
1,8750 % Digital Realty Trust L.P. DL-Exch. Debts 2024(29)144A	US25389JAX46		USD	500	0	0 %	105,196	448.138,37	1,04
DoorDash Inc. DL-Zero Conv. Notes 2025(30)	US25809KAA34		USD	100	100	0 %	108,283	92.257,82	0,21
1,7500 % Envista Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2023(28)	US29415FAD69		USD	500	0	0 %	93,047	396.383,23	0,92
2,0000 % Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2023(30)	US30063PAD78		USD	500	0	0 %	101,510	432.435,89	1,00
2,2500 % Fluence Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US34379VAA17		USD	500	0	0 %	64,655	275.432,39	0,64
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(28)	XS2688819304		USD	600	600	0 %	103,072	526.908,07	1,22
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(30)	XS2482869208		USD	1.000	1.000	0 %	103,253	879.722,25	2,04
3,1250 % Jazz Investments I Ltd. DL-Exch. Notes 2024(30)	US472145AG66		USD	350	0	0 %	106,459	317.463,15	0,74
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	US47215PAJ57		USD	500	500	0 %	104,533	445.313,96	1,03
JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Zo Exch.Med.-T.Nts 2025(28)	XS3042808835		USD	500	500	0 %	99,088	422.118,09	0,98
2,8750 % Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US538034BB47		USD	500	0	0 %	108,873	463.802,50	1,08
Morgan Stanley Finance LLC Exch.NTS2025(28) Taiwan Semico	XS2996253626		USD	1.000	1.000	0 %	107,952	919.758,03	2,13
1,1250 % NCL Corp. Ltd. DL-Exch. Notes 2022(27)	US62886HBD26		USD	600	0	0 %	98,446	503.259,78	1,17
0,2500 % Nutanix Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US67059NAH17		USD	500	0	0 %	140,914	600.298,20	1,39
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93		USD	500	0	0 %	92,635	394.628,10	0,92
ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	US682189AS48		USD	300	300	0 %	118,684	303.358,61	0,70
2,6250 % Parsons Corp. DL-Exch. Notes 2025(29)	US70202LAD47		USD	500	500	0 %	106,555	453.927,75	1,05
2,8750 % PPL Capital Funding Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US69352PAS20		USD	500	0	0 %	107,985	460.019,60	1,07
2,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31)	DE000A3L06J9		USD	600	0	0 %	106,273	543.271,70	1,26
0,2500 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26)	US81141RAG56		USD	500	0	0 %	94,459	402.398,40	0,93
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US83304AAK25		USD	500	500	0 %	84,946	361.872,71	0,84
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2025(29)	US89677QAB32		USD	500	500	0 %	111,012	472.914,71	1,10
0,8750 % Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	US90353TAM27		USD	500	200	200 %	142,804	608.349,66	1,41
3,7500 % Xerox Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2025(30)	US98421MAE66		USD	500	500	0 %	58,233	248.074,47	0,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.052.005,20	2,44
Goldman Sachs Internatl S.Conv.NTS03.04.28 Siemens	XS3021088896		EUR	600	600	0 %	100,320	601.920,00	1,40
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl C.Exch.NTS25/13.03.28 C6T	XS2684455871		USD	500	500	0 %	105,653	450.085,20	1,04

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Neuemissionen							EUR	716.429,00	1,66
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen							EUR	716.429,00	1,66
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	716.429,00	1,66
1,0000 % LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)	DE000A3L21D1		EUR	700	200	0 %	102,347	716.429,00	1,66
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	1.397.773,17	3,24
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.397.773,17	3,24
0,0000 % Cara Obligations 10y Conv. Kering EUR	FR0014010U53		EUR	300	300	0 %	99,562	298.686,00	0,69
Daifuku Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2023(30)	XS2676374239		JPY	50.000	0	0 %	126,966	374.492,31	0,87
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2025(32)	XS3016528872		JPY	50.000	50.000	0 %	103,593	305.552,52	0,71
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	US595017BG84		USD	500	500	0 %	98,366	419.042,34	0,97
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	40.589.894,29	94,16
Derivate							EUR	1.282.666,44	2,98
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	1.282.666,44	2,98
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	1.282.666,44	2,98
Offene Positionen									
JPY/EUR 850,0 Mio.								168.367,50	0,39
USD/EUR 25,0 Mio.								1.114.298,94	2,58

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.270.782,98	2,95
Bankguthaben							EUR	1.270.782,98	2,95
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	440.608,72			% 100,000	440.608,72	1,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK	858,82			% 100,000	76,78	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			AUD	603,88			% 100,000	337,27	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	7.632,78			% 100,000	8.172,14	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	1.654,78			% 100,000	1.932,48	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			HKD	48.936,02			% 100,000	5.311,45	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			JPY	1.058.703,00			% 100,000	6.245,39	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SGD	924,75			% 100,000	618,77	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	947.739,25			% 100,000	807.479,98	1,87
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	95.784,44	0,22
Zinsansprüche			EUR	93.982,47				93.982,47	0,22
Quellensteueransprüche			EUR	1.461,46				1.461,46	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	340,51				340,51	0,00

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-131.601,79	-0,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-0,12				-0,12	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.947,48				-17.947,48	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.888,12				-7.888,12	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-95.016,07				-95.016,07	-0,22
Prüfungskosten			EUR	-10.200,00				-10.200,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	43.107.526,36	100,00 1)
Anteilwert							EUR	171,19	
Ausgabepreis							EUR	171,19	
Anteile im Umlauf							STK	251.813	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7905000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
United Microelectronics Corp. DL-Zo Exch.Bds 2021(26)	XS2358241243	USD	0	400	
WuXi AppTec (HongKong) Ltd. DL-Zero Conv. Bonds 2024(25)	XS2919099650	USD	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	US00971TAN19	USD	0	500	
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	US01609WBF86	USD	0	1.300	
1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070	EUR	300	300	
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6	EUR	0	400	
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16	USD	0	800	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	XS2688837207	USD	0	800	
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75	USD	0	350	
0,2500 % JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US47215PAH91	USD	0	500	
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448	EUR	0	1.000	
0,7500 % Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US595017BF02	USD	0	500	
Morgan Stanley Finance LLC Cap.Pr.NTS2023(26) Siemens	XS2682634543	EUR	0	600	
4,6250 % Nio Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	US62914VAK26	USD	0	250	
2,6250 % Parsons Corp. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US70202LAC63	USD	500	500	
0,5000 % Snap Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	US83304AAJ51	USD	0	500	
0,7500 % Trip.com Group Ltd. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	US89677QAA58	USD	0	500	
4,5000 % Wynn Macau Ltd. DL-Conv. Notes 2023(29)144A	US98313RAJ59	USD	0	200	
3,7500 % Xerox Holdings Corp. DL-Exch. Notes 2024(30)	US98421MAD83	USD	0	500	
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	USD	0	400	

**Halbjahresbericht
 CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3	EUR	0	500	
0,6250 % Kingsoft Corp. Ltd. HD-Convertible Bonds 2020(25)	XS2158580493	HKD	0	3.000	
Poseidon Finance 1 Ltd. DL-Zo Exch.Bds 2018(25)	XS1759625491	USD	0	600	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,98

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	171,19
Ausgabepreis	EUR	171,19
Anteile im Umlauf	STK	251.813

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht CONVERTIBLE GLOBAL DIVERSIFIED UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Holinger Asset Management AG

Postanschrift:

Gotthardstrasse 21
CH-8002 Zürich

Telefon +41 43 817 7020
Telefax +41 43 817 7029
www.h-a-m.ch

WKN / ISIN: A0M999 / DE000A0M9995