

Jahresbericht

zum 30. September 2022

Uninstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UnInstitutional Global Convertibles	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	31

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus.

Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Convertibles ist ein aktiv gemanagter Fonds, dessen Fondsvermögen in Wandelanleihen, in Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) sowie in Geldmarktinstrumente, Aktien, Aktienzertifikate und sonstige zulässige Vermögensgegenstände internationaler Emittenten, angelegt wird. Die vorgenannten Anleihen können dabei bis zu 59 Prozent des Netto-Fondsvermögens auch aus dem hochverzinslichen Segment stammen. Als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities) sind vom Erwerb ausgeschlossen. Daneben kann Wandelanleiheexposure u.a. über den Erwerb eines der vorgenannten Wertpapiere in Verbindung mit einem Derivat erzielt werden. Die für den Fonds zu erwerbenden Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs in den Ratingbereichen besser/gleich B3/B- (von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt) liegen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sein. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Techniken und Instrumente zum Management von Kreditrisiken und abgeleitete Finanzinstrumente können genutzt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein.

Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Convertibles investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von 53 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 17 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15 Prozent. Davon waren die Emerging Markets Nordamerikas mit 10 Prozent die größte Position, gefolgt von kleineren Engagements in den Emerging Markets Asien/Pazifik, Afrika und Europa. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zuletzt bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Wandelanleihen. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit zuletzt 85 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen aus Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 65 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UnInstitutional Global Convertibles

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,80 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren.

Der UnInstitutional Global Convertibles nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 keine Ausschüttung vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-14,93	-22,03	-0,83	30,06

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

UniInstitutional Global Convertibles

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	47,37 %
Japan	7,65 %
Cayman Inseln	6,57 %
Niederlande	5,28 %
Frankreich	4,29 %
Deutschland	3,19 %
Jungferninseln (GB)	2,98 %
Bermudas	2,42 %
Belgien	1,67 %
Indien	1,60 %
Hongkong	1,54 %
Singapur	0,98 %
Spanien	0,92 %
Australien	0,88 %
China	0,83 %
Liberia	0,82 %
Dänemark	0,80 %
Israel	0,75 %
Schweiz	0,66 %
Südkorea	0,62 %
Großbritannien	0,61 %
Italien	0,49 %
Jersey	0,37 %
Luxemburg	0,34 %
Österreich	0,13 %
Wertpapiervermögen	93,76 %
Optionen	0,18 %
Bankguthaben	5,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,99 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	16,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,64 %
Media & Entertainment	8,45 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,72 %
Groß- und Einzelhandel	5,42 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,24 %
Verbraucherdienste	5,21 %
Transportwesen	4,47 %
Versorgungsbetriebe	4,09 %
Hardware & Ausrüstung	4,08 %
Immobilien	3,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,43 %
Automobile & Komponenten	3,10 %
Telekommunikationsdienste	2,96 %
Banken	2,60 %
Investitionsgüter	2,10 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,78 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,95 %
Energie	0,79 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,26 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,18 %
Wertpapiervermögen	93,76 %
Optionen	0,18 %
Bankguthaben	5,07 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,99 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	440,61	3.411	-70,44	129,16
30.09.2021	488,54	3.418	1,92	142,92
30.09.2022	292,34	2.623	-99,28	111,43

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	274.095.934,34
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 281.733.995,23)	
Optionen	473.794,81
Bankguthaben	14.814.190,34
Sonstige Bankguthaben	9.550.000,00
Zinsforderungen	42.481,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	463.235,11
Forderungen aus Anteilverkäufen	212.133,52
	299.651.769,14
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.675.950,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.359.864,71
Sonstige Passiva	-276.816,00
	-7.312.630,71
Fondsvermögen	292.339.138,43
Umlaufende Anteile	2.623.428,619
Anteilwert	111,43 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	488.539.577,16
Ordentliches Nettoergebnis	-843.064,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-233.066,08
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	72.518.193,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-171.799.896,85
Realisierte Gewinne	39.717.134,23
Realisierte Verluste	-108.927.581,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-15.063.751,90
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-11.568.405,37
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	292.339.138,43

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.343.733,54
Bankzinsen	-16.521,05
Erträge aus Wertpapierleihe	16.045,64
Sonstige Erträge	199.500,34
Ertragsausgleich	-361.094,68
Erträge insgesamt	2.181.663,79
Zinsaufwendungen	-31.223,11
Verwaltungsvergütung	-2.796.006,36
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-31.632,70
Pauschalgebühr	-499.276,98
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.176,65
Veröffentlichungskosten	-138,50
Taxe d'abonnement	-186.506,15
Sonstige Aufwendungen	-72.928,36
Aufwandsausgleich	594.160,76
Aufwendungen insgesamt	-3.024.728,05
Ordentliches Nettoergebnis	-843.064,26
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	85.866,33
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,90
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾	0,01

- 1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
- 2) Für den Fonds UniInstitutional Global Convertibles wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.
- 3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.418.314,318
Ausgegebene Anteile	546.180,301
Zurückgenommene Anteile	-1.341.066,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.623.428,619

UniInstitutional Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd./Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	400.000	0	2.200.000	92,7500	1.339.701,92	0,46
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	93,6560	1.229.807,63	0,42
						2.569.509,55	0,88
CHF							
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	118,0930	1.225.158,21	0,42
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	700.000	94,7190	687.864,92	0,24
						1.913.023,13	0,66
EUR							
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	108,5800	2.171.600,00	0,74
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000	500.000	91,4500	457.250,00	0,16
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	0	0	1.000.000	100,1500	1.001.500,00	0,34
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	500.000	1.000.000	86,7990	867.990,00	0,30
XS2376482423	0,000 % POSCO Holdings Inc./POSCO Holdings Inc. Reg.S. CV Green Bond v.21(2026)	0	500.000	2.000.000	91,0000	1.820.000,00	0,62
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.400.000	97,8250	2.347.800,00	0,80
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.200.000	98,9300	2.176.460,00	0,74
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000	2.000.000	85,8030	1.716.060,00	0,59
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	500.000	700.000	98,0750	686.525,00	0,23
						13.245.185,00	4,52
HKD							
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	8.000.000	26.000.000	8.000.000	105,4850	1.097.544,48	0,38
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	16.000.000	0	16.000.000	77,3440	1.609.489,13	0,55
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	14.000.000	0	14.000.000	106,4530	1.938.328,48	0,66
						4.645.362,09	1,59
JPY							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	280.000.000	0	280.000.000	104,5210	2.064.423,02	0,71
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	200.000.000	100,5500	1.418.564,79	0,49
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	180.000.000	0	360.000.000	102,9500	2.614.363,41	0,89
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	200.000.000	104,4500	1.473.586,20	0,50
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	200.000.000	103,3500	1.458.067,34	0,50
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000.000	170.000.000	107,4000	1.287.924,21	0,44
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	100.000.000	105,2000	742.083,62	0,25
						11.059.012,59	3,78
SGD							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	4.000.000	100,3500	2.856.532,88	0,98
						2.856.532,88	0,98
USD							
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.300.000	90,1210	1.196.092,90	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.457.000	132,5000	4.676.391,02	1,60
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	104,3000	1.064.828,99	0,36
XS2230649654	1,500 % ESR Group Ltd./ESR Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000	2.500.000	94,6410	2.415.543,64	0,83
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	103,1000	2.631.444,61	0,90
US50202MAB81	0,250 % Li Auto Inc./Li Auto Inc. CV v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	103,6460	2.645.380,30	0,90
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	3.000.000	8.000.000	1.000.000	75,2245	767.988,77	0,26
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	85,4000	1.743.746,81	0,60
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	1.800.000	105,1860	1.932.973,97	0,66
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	3.400.000	86,3500	2.997.345,58	1,03
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.600.000	2.400.000	98,7000	2.418.376,72	0,83
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	1.000.000	98,7890	1.008.565,59	0,34
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	2.000.000	2.400.000	75,9370	1.860.630,93	0,64
						27.359.309,83	9,36
Börsengehandelte Wertpapiere						63.647.935,07	21,77

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	109,8010	1.647.015,00	0,56
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	0	1.000.000	4.000.000	99,2500	3.970.000,00	1,36
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.500.000	600.000	65,6020	393.612,00	0,13
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	500.000	500.000	78,3600	391.800,00	0,13
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)	1.900.000	0	1.900.000	93,7490	1.781.231,00	0,61
BE0933899800	3,030 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	0	8.267	2.991.733	76,6880	2.294.299,90	0,78
FR0014008OH3	0,000 % BNP Paribas S.A./BNP Paribas S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	1.900.000	900.000	1.000.000	103,1060	1.031.060,00	0,35
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	500.000	1.200.000	87,9500	1.055.400,00	0,36
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	900.000	93,8400	844.560,00	0,29
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	600.000	90,6170	543.702,00	0,19
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	30.000	61,0310	1.830.930,00	0,63
FR0013534518	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	0	150.000	320.000	15,3210	4.902.720,00	1,68
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	89,8170	898.170,00	0,31
XS2470870366	0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,3435	993.435,00	0,34
XS2431434971	0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Sanofi S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	100,5000	1.507.500,00	0,52
FR0013489739	0,000 % Korian SE/Korian SE Reg.S. CV v.20(2027)	0	12.500	10.000	43,8200	438.200,00	0,15
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	800.000	1.400.000	74,0290	1.036.406,00	0,35
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	16.500	46,5790	768.553,50	0,26
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	700.000	66,9020	468.314,00	0,16
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	1.200.000	82,2070	986.484,00	0,34
FR001400CM52	2,875 % Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)	500.000	0	500.000	96,6300	483.150,00	0,17
FR0014002ZE9	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.000	41,6080	208.040,00	0,07
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	8.000	79,5000	636.000,00	0,22
XS2294704007	0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	600.000	93,6000	561.600,00	0,19
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	2.800.000	2.000.000	88,8000	1.776.000,00	0,61
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)	0	2.000.000	1.000.000	88,5000	885.000,00	0,30
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	800.000	64,1760	513.408,00	0,18
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	2.200.000	73,6870	1.621.114,00	0,55
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	12.500	104,8170	1.310.212,50	0,45
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	20.000	5.000	105,0320	525.160,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	78,8500	1.577.000,00	0,54
						37.880.076,90	12,96
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.600.000	60,0620	1.095.397,24	0,37
						1.095.397,24	0,37
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	106,3720	2.766.933,72	0,95
						2.766.933,72	0,95
USD							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1.500.000	2.500.000	3.000.000	101,6000	3.111.791,73	1,06
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0	1.000.000	3.000.000	93,8220	2.873.568,15	0,98
US02043QAA58	1,000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc./Alnylam Pharmaceuticals Inc. CV v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	97,1000	991.322,10	0,34
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	2.500.000	500.000	2.000.000	83,8000	1.711.077,08	0,59
US08265TAD19	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	750.000	0	750.000	76,4340	585.252,68	0,20
US090040AD81	1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.20(2027)	2.000.000	0	2.000.000	92,6200	1.891.168,96	0,65
US090043AB64	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	500.000	2.500.000	110,2360	2.813.578,36	0,96
US090043AC48	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	78,3680	800.081,67	0,27
US09061GAK76	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	750.000	500.000	2.250.000	99,3100	2.281.240,43	0,78
US852234AD56	0,500 % Block Inc./Block Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	102,3450	1.044.869,83	0,36
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	750.000	2.500.000	91,3060	2.330.423,69	0,80
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	1.750.000	1.500.000	120,4920	1.845.206,74	0,63
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	43,5890	445.012,76	0,15
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	1.750.000	500.000	1.250.000	95,4160	1.217.662,07	0,42
NO0010867948	2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	600.000	86,2850	528.545,18	0,18
US207410AG64	2,250 % CONMED Corporation/CONMED Corporation CV v.22(2027)	1.500.000	0	1.500.000	86,4550	1.323.966,31	0,45
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	500.000	1.450.000	113,9510	1.686.870,34	0,58
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	500.000	1.000.000	3.000.000	92,3100	2.827.258,81	0,97
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	1.250.000	2.250.000	87,3500	2.006.508,42	0,69
US26210CAD65	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2028)	750.000	0	750.000	84,9550	650.497,70	0,22
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	2.600.000	97,0100	2.575.048,49	0,88
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	119,1580	3.649.555,90	1,25
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	0	750.000	133,4540	1.021.852,99	0,35
US29786AAN63	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	2.250.000	0	2.250.000	78,6090	1.805.719,76	0,62
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	1.000.000	1.000.000	91,8670	937.896,89	0,32
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	89,6390	915.150,59	0,31
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	2.500.000	500.000	2.000.000	87,2910	1.782.358,35	0,61
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.750.000	91,1110	1.627.812,66	0,56
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	6.000.000	1.000.000	5.000.000	91,7280	4.682.388,97	1,60
US16949NAC39	0,375 % H World Group Ltd./H World Group Ltd. CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	99,1790	2.025.094,44	0,69
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	80,1650	818.427,77	0,28
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	84,6890	1.729.229,20	0,59
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	95,8000	1.956.100,05	0,67
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.18(2025)	0	500.000	1.000.000	96,9011	989.291,48	0,34
US457669AB50	0,750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	90,4490	923.420,11	0,32
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	2.000.000	750.000	2.000.000	118,0050	2.409.494,64	0,82
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	87,0960	1.778.376,72	0,61
US462222AD25	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,8900	1.019.806,02	0,35
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	2.000.000	95,3170	1.946.237,88	0,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 20(2026)	0	500.000	2.750.000	107,2830	3.012.029,10	1,03
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	86,3945	882.026,54	0,30
US530307AC10	1,250 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	2.000.000	94,5740	1.931.066,87	0,66
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	2.250.000	95,6730	2.197.695,25	0,75
US531229AK88	0,500 % Liberty Media Corporation/Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2050)	1.500.000	0	1.500.000	104,0870	1.593.981,62	0,55
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 18(2048)	0	0	1.500.000	94,0697	1.440.577,34	0,49
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 19(2049)	0	0	800.000	90,7822	741.457,48	0,25
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000	500.000	99,6785	508.823,38	0,17
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.500.000	250.000	83,5548	213.258,81	0,07
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	0	1.500.000	750.000	123,6170	946.531,39	0,32
US55024UAE91	0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 22(2028)	2.500.000	0	2.500.000	80,8190	2.062.761,61	0,71
US55955DAB64	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	500.000	500.000	73,3750	374.553,34	0,13
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	2.000.000	800.000	1.200.000	91,6010	1.122.217,46	0,38
US44932FAA57	0,875 % Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v. 19(2026)	2.750.000	0	2.750.000	89,1850	2.503.917,82	0,86
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 20(2024)	0	0	500.000	101,2060	516.620,72	0,18
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)	1.500.000	1.000.000	1.500.000	114,5540	1.754.272,59	0,60
US62886HBC43	1,125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.21(2027)	2.500.000	0	2.500.000	62,0268	1.583.124,04	0,54
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	1.000.000	98,2429	1.002.990,30	0,34
US65341BAD82	0,000 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	100,8050	2.058.295,05	0,70
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	0	0	2.000.000	107,9610	2.204.410,41	0,75
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000	650.000	86,8422	576.288,21	0,20
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	3.250.000	1.000.000	2.750.000	83,8070	2.352.927,51	0,80
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	3.000.000	500.000	78,3860	400.132,72	0,14
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	106,4850	1.630.704,44	0,56
US682189AS48	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	132,0010	2.695.273,10	0,92
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v.21(2026)	250.000	2.500.000	250.000	55,5110	141.681,98	0,05
US686688AA03	2,500 % Ormat Technologies Inc./Ormat Technologies Inc. CV v. 22(2027)	1.500.000	500.000	1.000.000	115,1510	1.175.610,01	0,40
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v. 20(2026)	0	500.000	2.000.000	86,3500	1.763.144,46	0,60
US737446AS31	2,500 % Post Holdings Inc./Post Holdings Inc. CV v.22(2027)	750.000	0	750.000	98,5710	754.754,98	0,26
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	1.500.000	113,1790	1.733.215,93	0,59
US753422AF15	0,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	76,1100	777.029,10	0,27
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	2.500.000	1.500.000	1.000.000	57,8340	590.444,10	0,20
US803607AC42	1,250 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	103,8000	1.059.724,35	0,36
US81141RAF73	2,375 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	101,1320	2.581.214,91	0,88
US819047AB70	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	500.000	500.000	67,0078	342.051,05	0,12
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	0	2.250.000	88,7700	2.039.127,11	0,70
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v. 20(2025)	500.000	0	500.000	119,0690	607.805,00	0,21
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	86,5250	1.766.717,71	0,60
US83304AAG13	0,125 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.22(2028)	2.500.000	2.000.000	500.000	67,4290	344.201,12	0,12
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	109,0720	1.391.934,66	0,48
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v. 20(2025)	3.000.000	500.000	3.550.000	114,1420	4.136.846,35	1,42
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	85,3197	871.053,60	0,30
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	2.750.000	2.950.000	95,1440	2.865.490,56	0,98
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	1.250.000	2.000.000	1.750.000	78,8680	1.409.076,06	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US86745KAG94	2,625 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.22(2028)	1.250.000	0	1.250.000	88,3667	1.127.701,63	0,39
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	1.500.000	0	2.500.000	101,8440	2.599.387,44	0,89
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	91,9530	938.774,89	0,32
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v. 21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,5690	975.691,68	0,33
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	1.750.000	0	1.750.000	88,0640	1.573.374,17	0,54
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0	500.000	1.250.000	93,4350	1.192.381,32	0,41
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	3.000.000	2.500.000	500.000	63,0510	321.852,99	0,11
US94419LAN10	3,250 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.22(2027)	1.500.000	0	1.500.000	80,2390	1.228.774,89	0,42
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	94,9060	968.922,92	0,33
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	500.000	97,4310	497.350,69	0,17
US977852AA06	0,250 % Wolfsped Inc./Wolfsped Inc. CV v.22(2028)	1.750.000	0	1.750.000	104,8500	1.873.277,18	0,64
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	500.000	3.000.000	98,3510	3.012.281,78	1,03
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	500.000	1.500.000	93,0050	1.424.272,59	0,49
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,8640	1.529.310,87	0,52
US98954MAH43	2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	92,4410	1.651.574,78	0,56
						151.131.155,88	51,69
						192.873.563,74	65,97

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

JPY							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2023)	0	100.000.000	110.000.000	108,9500	845.389,84	0,29
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	200.000.000	107,9500	1.522.964,38	0,52
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	140.000.000	140.000.000	99,4500	982.132,15	0,34
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	120.000.000	99,1500	839.288,11	0,29
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	240.000.000	0	240.000.000	108,3000	1.833.482,64	0,63
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	150.000.000	106,6000	1.127.938,88	0,39
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	70.000.000	105,2000	519.458,53	0,18
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	190.000.000	102,3000	1.371.091,19	0,47
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	110.000.000	100.000.000	121,6000	857.769,66	0,29
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	50.000.000	110,6500	390.264,03	0,13
XS2414855283	0,000 % transcossomos Inc./transcossomos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	130.000.000	0	130.000.000	109,6500	1.005.516,25	0,34
						11.295.295,66	3,87

USD							
US04351PAC59	2,250 % Ascendis Pharma A/S/Ascendis Pharma A/S CV v.22(2028)	1.500.000	0	1.500.000	92,9550	1.423.506,89	0,49
US090040AB26	1,375 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.19(2026)	500.000	0	500.000	91,3600	466.360,39	0,16
US29404KAE64	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	500.000	1.500.000	83,6250	1.280.627,87	0,44
US55405YAB65	0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	91,3970	699.823,89	0,24
US780153BP69	6,000 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.22(2025)	2.250.000	0	2.250.000	104,8640	2.408.820,83	0,82
						6.279.139,87	2,15
						17.574.435,53	6,02
Anleihen						274.095.934,34	93,76
Wertpapiervermögen						274.095.934,34	93,76

Optionen

Long-Positionen

EUR							
Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00		500	0	500		6.000,00	0,00
Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00		200	0	200		1.200,00	0,00
Call on Merck KGaA Dezember 2022/200,00		110	0	110		15.070,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Call on SAP SE Dezember 2022/119,33		400	0	400		3.217,97	0,00
						25.487,97	0,01
GBP							
Call on Anglo American Plc. Januar 2023/38,00		80	0	80		24.891,83	0,01
						24.891,83	0,01
USD							
Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00		450	0	450		23.889,74	0,01
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00		400	0	400		139.867,28	0,05
Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00		270	0	270		15.849,92	0,01
Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00		450	0	450		4.594,18	0,00
Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00		320	0	320		2.613,58	0,00
Call on Steel Dynamics Inc. Dezember 2022/80,00		578	0	578		194.732,01	0,07
Call on The Coca-Cola Co. Januar 2023/65,00		660	0	660		26.615,62	0,01
Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00		180	0	180		15.252,68	0,01
						423.415,01	0,16
Long-Positionen						473.794,81	0,18
Optionen						473.794,81	0,18
Bankguthaben - Kontokorrent						14.814.190,34	5,07
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.955.218,94	0,99
Fondsvermögen in EUR						292.339.138,43	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
HKD/EUR	Währungskäufe	14.571.000,00	1.893.497,12	0,65
USD/EUR	Währungskäufe	44.181.000,00	45.045.926,85	15,41
EUR/JPY	Währungsverkäufe	3.189.230.000,00	22.507.297,07	7,70
EUR/SGD	Währungsverkäufe	4.300.000,00	3.056.560,59	1,05
EUR/USD	Währungsverkäufe	243.868.000,00	248.642.178,47	85,05
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.600.000,00	3.016.789,09	1,03
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.100.000,00	3.217.342,93	1,10
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.750.000,00	1.992.939,30	0,68
EUR/HKD	Währungsverkäufe	72.682.000,00	9.445.004,31	3,23

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Singapur Dollar	SGD	1	1,4052
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CHF			
CH0285509359	0,500 % Implen AG/Implen AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	900.000
EUR			
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	200.000
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	1.700.000
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	0	1.400.000
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	1.400.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	2.000
HKD			
XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	10.000.000
XS2348326112	0,000 % Best Path Global Ltd./Country Garden Services Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2022)	5.000.000	15.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	14.000.000
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	9.000.000
XS2406577911	7,000 % Farsail Goldman International Ltd./A-Living Smart City Services Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	20.000.000	20.000.000
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	15.000.000
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	18.000.000
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	8.000.000	36.000.000
JPY			
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	250.000.000
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	200.000.000
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	60.000.000
USD			
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	0	2.200.000
US163092AF65	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	0	3.500.000
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.600.000
US236272AA82	0,000 % Danimer Scientific Inc./Danimer Scientific Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	4.000.000
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.400.000
US465741AN69	0,000 % Itron Inc./Itron Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	1.500.000	1.500.000
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	3.200.000
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.100.000
US71375UAE10	0,000 % Perficient Inc./Perficient Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	6.250.000	7.250.000
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US86333MAA62	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
XS2307183694	0,000 % Tequ Mayflower Ltd./Hope Education Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.000.000
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.200.000
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	2.600.000
XS2263667250	0,000 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.700.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	4.600.000
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.200.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
HKD			
XS2440273691	6,950 % Logan Group Co. Ltd./Logan Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2026)	8.000.000	8.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	100.000
DE000A19W2L5	0,000 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	1.200.000
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.000.000
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	3.400.000
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	0	500.000
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	285.000
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.200.000
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	3.000.000
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	1.500.000
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	2.900.000
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	2.900.000
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	800.000
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	45.000
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	5.460
HKD			
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	13.000.000
USD			
XS2348411062	0,700 % Abu Dhabi National Oil Co./Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC Reg.S. CV v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
US00827BAA44	0,000 % Affirm Holdings Inc./Affirm Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	500.000	5.250.000
US011642AA33	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	0	2.500.000
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	0	2.500.000
US08265TAC36	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	750.000	750.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	3.750.000
US09061GAH48	0,599 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	1.750.000
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	3.000.000
US852234AJ27	0,000 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
US852234AG87	0,000 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	2.000.000
US12685JAG04	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	2.000.000
US15677JAD00	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US163072AA98	0,375 % Cheesecake Factory Inc./Cheesecake Factory Inc. CV v.21(2026)	0	1.500.000
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	2.000.000
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	0	3.500.000
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	0	4.000.000
US20717MAA18	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	2.750.000	2.750.000
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
US22266LAF31	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	6.000.000
US229050AC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	1.500.000
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	0	2.500.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0	3.500.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0	3.000.000
US29404KAD81	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US29786AAL08	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	1.250.000	2.250.000
US29978AAC80	0,125 % Everbridge Inc./Everbridge Inc. CV v.19(2024)	1.250.000	1.250.000
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	0	1.000.000
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	1.000.000	3.250.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	3.750.000
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	1.750.000
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	1.750.000	7.750.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	4.000.000
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	3.250.000	3.250.000
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	0	3.250.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	1.000.000
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0	2.000.000
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	1.500.000
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	0	1.500.000
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	0	2.500.000
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	750.000	750.000
US465741AM86	0,000 % Itron Inc./Itron Inc. FRN CV v.21(2026)	0	1.500.000
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corporation	500.000	1.000.000
US477143AP66	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
US477143AN19	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	0	2.000.000
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0	2.250.000
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	0	2.000.000
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	3.250.000
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.500.000
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	2.000.000
US549498AA11	1,250 % Lucid Group Inc./Lucid Group Inc. CV v.21(2026)	4.750.000	4.750.000
US550424AA34	1,250 % Luminar Technologies Inc./Luminar Technologies Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	1.250.000
US55087PAB04	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
US55405YAA82	0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	750.000
US55955DAA81	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.18(2024)	0	2.100.000
US565788AA40	1,000 % Marathon Digital Holdings Inc./Marathon Digital Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	1.250.000
US57164YAC12	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	0	2.000.000
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	750.000
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	250.000	1.750.000
US668771AB40	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.20(2022)	1.750.000	1.750.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US67059NAG34	0,250 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.21(2027)	0	1.500.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	500.000
US682189AR64	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	2.000.000	2.000.000
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	1.000.000
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	0	1.250.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	1.500.000
US70614WAB63	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.22(2026)	500.000	500.000
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	0	5.500.000
US753422AE40	0,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	0	1.000.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	2.500.000
US76029LAA89	0,000 % Repay Holdings Corporation/Repay Holdings Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	3.250.000
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	2.500.000
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	3.000.000	3.000.000
US780153BE13	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	2.000.000
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	500.000	2.000.000
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	2.250.000
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	0	1.500.000
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	3.000.000
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	0	3.000.000
US83406FAA03	0,000 % SoFi Technologies Inc./SoFi Technologies Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	3.500.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	750.000	750.000
US86745KAF12	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US86745KAE47	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US87874RAC43	0,125 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.20(2026)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US88331LAA61	1,250 % The Beauty Health Co./The Beauty Health Co. CV v.21(2026)	2.500.000	2.500.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US90353TAJ97	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	3.500.000	3.500.000
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	4.000.000
US91332UAA97	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	250.000	1.500.000
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	1.750.000
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	750.000	2.250.000
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	5.500.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	750.000	750.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.20(2026)	0	4.000.000
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.21(2026)	4.000.000	4.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	150.000.000
XS1975756542	0,000 % Fandl Corporation/Fandl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	180.000.000
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	200.000.000
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	170.000.000
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	140.000.000
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	240.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	190.000.000

USD

US33835LAA35	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
US46267XAE85	4,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.20(2026)	0	2.500.000
US63845RAB33	2,500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
US780153BF87	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	2.000.000	2.000.000
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	600.000

Optionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2022/220,00	60	60
Call on Allianz SE März 2022/210,00	0	60
Call on Daimler AG & Daimler Trucks Holding AG Basket Optionen März 2022/72,00	200	200
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Dezember 2021/10,00	0	1.500
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Juni 2022/11,47	1.500	1.500
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Juni 2022/12,00	1.500	1.500
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2022/700,00	15	15
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/72,00	0	200
Call on Merck KGaA März 2022/170,00	0	110
Call on Prosus NV März 2022/100,00	0	300
Call on SAP SE März 2022/120,00	0	400
Put on DAX Index Dezember 2021/15.000,00	0	500
Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	100	100

GBP

Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	0	80
Call on Anglo American Plc. Juni 2022/32,85	80	80
Call on Anglo American Plc. März 2022/28,40	80	80

USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	500
Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	450	450
Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	1.061	1.061
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	440
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	400	400
Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	1.212	1.212
Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	0	350

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Match Group Inc. Juni 2022/170,00	200	200
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	300
	Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	270	270
	Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	500
	Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	450	450
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	360
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	320	320
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	320	320
	Call on Steel Dynamics Inc. August 2022/60,00	1.156	1.156
	Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	200
	Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	180	180

Terminkontrakte

EUR

DAX Index Future Dezember 2021	30	30
DAX Index Future Juni 2022	20	20
DAX Index Future März 2022	55	55
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	89	25
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	59	59

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2022 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 31.632,70 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung gemindert.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Global Convertibles keine Ausschüttung vorgenommen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UnilInstitutional Global Convertibles

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UnilInstitutional Global Convertibles (der „Fonds“) zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

100% Refinitiv Gbl Focus CV Hedged (EUR)

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,87%;
Limitauslastung 57%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,14%;
Limitauslastung 92%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,88%;
Limitauslastung 73%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 142%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Global Convertibles

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	345.221.845,24
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	260.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	260.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
---	-----	------

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	16.045,64
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.045,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	12.068,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.012,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	56,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer

0

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenanbieter des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenanbieter kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

