



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional Global Convertibles Dynamic

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles Dynamic	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## 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.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### 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.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

WKN A2P0FU  
ISIN LU2123086501

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	15,31	49,95	35,81 <sup>2)</sup>	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).  
2) Seit Auflegung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	49,21 %
Cayman Inseln	7,60 %
Japan	6,80 %
Frankreich	5,40 %
Deutschland	5,01 %
Niederlande	4,58 %
Jungferninseln (GB)	2,01 %
Belgien	1,18 %
Israel	1,11 %
Bermudas	1,10 %
Taiwan	0,91 %
Luxemburg	0,70 %
Österreich	0,70 %
Kanada	0,60 %
Südkorea	0,54 %
Singapur	0,48 %
Australien	0,47 %
Italien	0,47 %
Liberia	0,45 %
Spanien	0,35 %
Hongkong	0,34 %
Jersey	0,29 %
China	0,26 %
Indien	0,25 %
Schweden	0,16 %
Schweiz	0,16 %
Dänemark	0,15 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,28 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>12,45 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Groß- und Einzelhandel	21,39 %
Software & Dienste	17,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,69 %
Transportwesen	4,54 %
Immobilien	4,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,36 %
Hardware & Ausrüstung	3,83 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,69 %
Verbraucherdienste	2,51 %
Versorgungsbetriebe	2,44 %
Media & Entertainment	2,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,94 %
Automobile & Komponenten	1,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,21 %
Energie	1,01 %
Investitionsgüter	0,74 %
Banken	0,57 %
Medien	0,51 %
Versicherungen	0,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,22 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,28 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>12,45 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4,77 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	73.032.288,32
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 62.684.390,92)	
Optionen	814.480,38
Bankguthaben	9.955.495,20
Sonstige Bankguthaben	444.480,90
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8.919,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	97.729,21
Forderungen aus Anteilverkäufen	671.800,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.377.808,73
	<b>87.403.001,84</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-6.391.200,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-718.582,75
Zinsverbindlichkeiten	-7.917,62
Sonstige Passiva	-297.237,64
	<b>-7.414.938,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>79.988.063,83</b>
Umlaufende Anteile	589.227,000
Anteilwert inklusive Ausgleichsbetrag (Swing Pricing)	136,43 EUR
Ausgleichsbetrag zum Schutz der Bestandsinvestoren	0,68 EUR
Anteilwert	135,75 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS2308602387	0,000 % Afterpay Ltd./Afterpay Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	0	400.000	87,1500	225.967,46	0,28
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd/Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	200.000	0	200.000	118,3000	153.367,47	0,19
						<b>379.334,93</b>	<b>0,47</b>
<b>CHF</b>							
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	100.000	145,6300	131.684,60	0,16
						<b>131.684,60</b>	<b>0,16</b>
<b>EUR</b>							
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	300.000	0	400.000	129,0500	516.200,00	0,65
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	200.000	300.000	118,5800	355.740,00	0,44
XS1933947951	0,000 % Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	100.000	129,0940	129.094,00	0,16
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	400.000	0	400.000	93,3000	373.200,00	0,47
FR0013170925	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	0	5.000	64,5880	322.940,00	0,40
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	200.000	92,1860	184.372,00	0,23
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	400.000	104,9500	419.800,00	0,52
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	900	345,3070	310.776,30	0,39
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	200.000	0	200.000	104,3750	208.750,00	0,26
						<b>2.820.872,30</b>	<b>3,52</b>
<b>HKD</b>							
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	110,8840	485.470,98	0,61
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	2.000.000	118,7040	259.854,21	0,32
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	117,3060	256.793,85	0,32
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	137,9350	452.929,01	0,57
XS2250419467	1,000 % Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd./Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	103,5230	226.621,57	0,28
						<b>1.681.669,62</b>	<b>2,10</b>
<b>JPY</b>							
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	10.000.000	0	30.000.000	106,0500	245.039,71	0,31
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	30.000.000	0	30.000.000	104,0000	240.302,97	0,30
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	40.000.000	139,6370	430.194,68	0,54
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	20.000.000	106,4500	163.975,97	0,21
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	30.000.000	119,3120	275.682,96	0,34
JP343500PF78	0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)	0	0	40.000.000	232,3500	715.825,57	0,89
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	30.000.000	0	30.000.000	107,2180	247.738,49	0,31
						<b>2.318.760,35</b>	<b>2,90</b>
<b>SGD</b>							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	120,4000	381.350,56	0,48
						<b>381.350,56</b>	<b>0,48</b>
<b>USD</b>							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	200.000	0	400.000	116,3740	396.099,39	0,50
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	200.000	0	200.000	103,9090	176.836,28	0,22
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	200.000	117,1630	199.392,44	0,25
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	200.000	0	200.000	102,9500	175.204,22	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	107,8150	458.709,16	0,57
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	200.000	0	200.000	96,8660	164.850,24	0,21
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	500.000	250.000	250.000	132,8500	282.611,47	0,35
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	400.000	127,4500	433.798,50	0,54
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	200.000	122,6170	208.674,27	0,26
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	600.000	0	600.000	99,9600	510.347,17	0,64
US81141RAD26	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.19(2024)	250.000	0	250.000	439,2576	934.431,65	1,17
XS2211997155	0,000 % STMMicroelectronics NV/STMMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	400.000	121,7500	414.397,55	0,52
XS2248816493	1,000 % Viva Biotech Holdings/Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025)	300.000	0	300.000	93,1790	237.863,34	0,30
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	0	400.000	111,6500	380.020,42	0,48
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	300.000	0	300.000	106,7860	272.598,71	0,34
XS2156579497	0,000 % Yageo Corporation/Yageo Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	134,9320	344.448,60	0,43
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	200.000	122,3330	208.190,95	0,26
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	106,6560	272.266,85	0,34
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	104,9900	223.344,96	0,28
						<b>6.294.086,17</b>	<b>7,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>14.007.758,53</b>	<b>17,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
US87918AAE55	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	111,9140	238.074,37	0,30
						<b>238.074,37</b>	<b>0,30</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>238.074,37</b>	<b>0,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	300.000	99,2500	297.750,00	0,37
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	24.000	15,2170	365.208,00	0,46
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	100.000	200.000	138,2600	276.520,00	0,35
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	1.000.000	200.000	800.000	105,9000	847.200,00	1,06
DE000A283WZ3	2,125 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.20(2027)	400.000	0	400.000	100,3300	401.320,00	0,50
BE0933899800	0,000 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	250.000	87,2500	218.125,00	0,27
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000	700.000	107,1110	749.777,00	0,94
DE000A2GS377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	0	300.000	106,4120	319.236,00	0,40
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	200.000	110,8230	221.646,00	0,28
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	30.000	7,3000	219.000,00	0,27
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	34.000	60.000	15,2400	914.400,00	1,14
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	100.000	120,9300	120.930,00	0,15
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	100.000	132,4230	132.423,00	0,17
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	0	100.000	107,2200	107.220,00	0,13
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	4.600	56,2310	258.662,60	0,32
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	200.000	200.000	100,5600	201.120,00	0,25
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	300.000	0	300.000	93,8800	281.640,00	0,35
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	200.000	98,5000	197.000,00	0,25
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	100.000	99,8120	99.812,00	0,12
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	800	147,0500	117.640,00	0,15
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	0	800	58,1040	46.483,20	0,06
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	400.000	117,7500	471.000,00	0,59
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	400.000	0	400.000	114,1200	456.480,00	0,57
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.700	216,6000	368.220,00	0,46
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	800	118,5730	94.858,40	0,12
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	6.000	121,1120	726.672,00	0,91
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	119,4600	597.300,00	0,75
						<b>9.107.643,20</b>	<b>11,39</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	114,8950	251.515,95	0,31
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	0	2.000.000	119,5420	261.688,67	0,33
						<b>513.204,62</b>	<b>0,64</b>
<b>USD</b>							
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	0	0	500.000	120,9375	514.540,08	0,64
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	250.000	0	250.000	109,0640	232.011,57	0,29
US02376RAF91	6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	171,7690	365.403,76	0,46
US02553EAA47	3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)	0	100.000	100.000	342,6250	291.546,12	0,36
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	200.000	95,7670	162.979,92	0,20
US04947PAB85	0,625 % Atlassian Inc./Atlassian Corporation Plc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	258,5250	549.959,58	0,69
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	104,0820	221.413,38	0,28
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	117,9340	501.761,40	0,63
US09061GAJ04	1,250 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	97,6640	207.760,38	0,26
US09857LAM00	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	0	500.000	147,4630	627.395,34	0,78
US122017AA43	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	0	200.000	152,0360	258.740,64	0,32
US131193AD62	2,750 % Callaway Golf Co./Callaway Golf Co. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	171,1250	364.033,78	0,46
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	400.000	0	400.000	101,0520	343.948,26	0,43
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	400.000	0	400.000	174,1450	592.733,15	0,74
US18915MAA53	0,750 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	198,0540	421.319,78	0,53
FR0013309184	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	0	200.000	200.000	101,6640	173.015,66	0,22
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	0	0	500.000	169,5600	721.409,12	0,90
US225447AC59	1,750 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.20(2026)	0	0	250.000	236,6180	503.356,88	0,63
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	250.000	0	250.000	107,5500	228.790,84	0,29
US23804LAA17	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	117,8020	250.599,90	0,31
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)	0	0	200.000	221,3320	376.671,20	0,47
US252131AJ65	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0	0	500.000	98,5850	419.439,24	0,52
US253393AC63	3,250 % Dick's Sporting Goods Inc./Dick's Sporting Goods Inc. CV v.20(2025)	0	0	200.000	228,8460	389.458,82	0,49
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.16(2026)	0	0	500.000	96,7400	411.589,52	0,51
US25470MAE93	0,000 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.20(2025)	1.000.000	250.000	750.000	105,8190	675.325,48	0,84
US256163AB24	0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)	0	0	200.000	283,7500	482.896,53	0,60
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	102,0670	434.253,74	0,54
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	200.000	113,8160	193.696,39	0,24
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	500.000	0	500.000	92,1220	391.941,80	0,49
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	250.000	0	250.000	238,3410	507.022,21	0,63
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	0	200.000	113,1860	192.624,23	0,24
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	0	0	250.000	135,8950	289.089,09	0,36
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	500.000	250.000	250.000	108,4370	230.677,76	0,29
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	0	250.000	250.000	112,8260	240.014,47	0,30
US338307AC59	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	0	0	300.000	134,2600	342.733,15	0,43
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	250.000	250.000	101,8280	216.618,45	0,27
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	500.000	0	500.000	124,1750	528.314,33	0,66
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023) <sup>2)</sup>	500.000	0	500.000	119,3480	507.777,40	0,63
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v.18(2025)	250.000	0	250.000	111,6900	237.597,86	0,30
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	112,1280	238.529,61	0,30
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	500.000	0	750.000	92,3000	589.048,67	0,74
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	250.000	250.000	108,0340	229.820,46	0,29
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	250.000	0	250.000	111,9420	238.133,93	0,30
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	0	0	500.000	117,4260	499.600,07	0,62
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	250.000	0	250.000	100,5630	213.927,42	0,27
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	0	500.000	127,3179	541.685,88	0,68
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	0	250.000	103,4390	220.045,52	0,28
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	138,2050	294.003,15	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	100,9250	214.697,50	0,27
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	160,2430	340.884,53	0,43
US55087PAA21	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	0	0	200.000	177,0000	301.225,32	0,38
US44931RAA05	0,875 % Match Group FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v.17(2022)	0	250.000	250.000	313,1875	666.242,98	0,83
US584021AA71	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	200.000	0	200.000	102,1190	173.789,99	0,22
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	0	0	250.000	334,7290	712.068,16	0,89
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 15(2025)	0	500.000	250.000	343,9220	731.624,40	0,91
US594972AB78	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	600.000	400.000	200.000	190,4843	324.173,35	0,41
US594972AD35	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	83,5000	355.258,68	0,44
US596278AA91	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	140,6110	299.121,43	0,37
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	500.000	250.000	250.000	140,8000	299.523,49	0,37
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	135,5490	288.353,05	0,36
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	97,6941	415.648,83	0,52
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	250.000	0	250.000	115,9100	246.575,05	0,31
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	110,2880	234.615,38	0,29
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	250.000	0	250.000	116,0000	246.766,51	0,31
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	98,2160	208.934,65	0,26
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0	0	250.000	134,9940	287.172,40	0,36
US68213NAC39	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	142,8270	303.835,52	0,38
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	0	250.000	206,5160	439.320,97	0,55
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	0	0	500.000	132,3060	562.908,44	0,70
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 20(2025)	0	0	500.000	123,5000	525.442,48	0,66
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v. 20(2026)	250.000	0	250.000	117,8810	250.767,95	0,31
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	93,4070	397.408,95	0,50
US722304AB82	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.19(2024)	200.000	0	200.000	313,8000	534.036,76	0,67
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	105,6200	449.370,32	0,56
US723787AN74	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	0	0	250.000	157,0730	334.141,00	0,42
US743424AF06	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	106,7000	226.982,64	0,28
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	116,4290	247.679,12	0,31
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	109,4340	232.798,67	0,29
US76680RAG20	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	0	500.000	101,3280	431.109,60	0,54
US780153BA90	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	0	300.000	140,5500	358.789,99	0,45
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	130,6460	277.922,91	0,35
US81762PAC68	0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)	0	0	250.000	372,9450	793.364,96	0,99
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	125,0690	266.058,97	0,33
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	500.000	113,4930	482.866,75	0,60
US83088VAA08	0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	140,7390	299.393,72	0,37
US83192HAA41	0,000 % SmileDirectClub Inc./SmileDirectClub Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	87,9040	186.997,96	0,23
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0	500.000	250.000	235,9840	502.008,17	0,63
US83304AAC09	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	243,9600	518.975,49	0,65
US83417MAC82	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v. 20(2025)	250.000	0	250.000	123,4350	262.582,96	0,33
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	0	250.000	400.000	172,8480	588.318,58	0,74
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	114,6060	243.801,06	0,30
US848637AE49	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0	0	300.000	94,4230	241.038,97	0,30
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	194,8125	828.848,28	1,04
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 17(2024)	0	0	200.000	185,6290	315.910,48	0,39
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	250.000	0	250.000	184,6880	392.886,32	0,49
US88160RAG65	2,000 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.19(2024)	0	50.000	100.000	1.075,4100	915.086,79	1,14
US90138FAB85	0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)	0	100.000	150.000	480,1170	612.811,01	0,77
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	0	500.000	133,1380	566.448,26	0,71
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	105,5320	448.995,92	0,56
US904311AB38	1,500 % Under Armour Inc./Under Armour Inc. CV v.20(2024)	0	0	250.000	196,1370	417.241,75	0,52
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	100,4900	213.772,12	0,27
XS1433199624	0,000 % Valéo S.A./Valéo S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	0	200.000	99,6850	169.647,72	0,21
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	0	0	250.000	221,6250	471.462,30	0,59
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	0	500.000	106,7500	454.178,01	0,57
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	250.000	250.000	101,8540	216.673,76	0,27
US92940WAC38	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	0	0	250.000	105,2460	223.889,55	0,28
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	100.000	100.000	200,8730	170.926,65	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	0	0	300.000	172,2880	439.809,39	0,55
US98936JAC53	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	450.000	138,1490	528.991,24	0,66
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	250.000	0	250.000	297,9210	633.766,59	0,79
US98980GAA04	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0	0	300.000	133,4820	340.747,11	0,43
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	136,8800	291.184,48	0,36
						<b>42.623.132,26</b>	<b>53,26</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>52.243.980,08</b>	<b>65,29</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	400.000	0	400.000	94,3000	377.200,00	0,47
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	600.000	100,8020	604.812,00	0,76
						<b>982.012,00</b>	<b>1,23</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>982.012,00</b>	<b>1,23</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>JPY</b>							
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	20.000.000	140,4390	216.332,75	0,27
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	30.000.000	107,2500	247.812,43	0,31
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	20.000.000	115,2500	177.531,52	0,22
XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	40.000.000	194,2000	598.292,77	0,75
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	10.000.000	152,9700	117.817,77	0,15
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co. Ltd./Maruwa Unyu Kikan Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	20.000.000	0	20.000.000	105,4260	162.398,59	0,20
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	30.000.000	106,0790	245.106,72	0,31
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	30.000.000	0	30.000.000	110,5000	255.321,90	0,32
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	40.000.000	0	40.000.000	102,1000	314.550,42	0,39
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	40.000.000	0	40.000.000	103,1000	317.631,23	0,40
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	30.000.000	0	30.000.000	117,6500	271.842,73	0,34
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	124,7500	192.165,35	0,24
						<b>3.116.804,18</b>	<b>3,90</b>
<b>USD</b>							
US090040AC09	1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. 144A CV v.20(2027)	0	0	250.000	269,5625	573.439,63	0,72
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	125,0120	265.937,71	0,33
US472145AE19	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	129,1040	274.642,61	0,34
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	250.000	0	250.000	120,3960	256.118,11	0,32
US62886HAS04	6,000 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2024)	200.000	0	200.000	218,6560	372.117,09	0,47
US679295AE58	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	0	300.000	116,7200	297.957,79	0,37
US84921RAA86	0,000 % /SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	94,8260	403.446,22	0,50
						<b>2.443.659,16</b>	<b>3,05</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>5.560.463,34</b>	<b>6,95</b>
<b>Anleihen</b>						<b>73.032.288,32</b>	<b>91,28</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>73.032.288,32</b>	<b>91,28</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
Call on Allianz SE März 2022/210,00		15	0	15		25.350,00	0,03
Call on Daimler AG März 2022/72,00		40	0	40		38.880,00	0,05
Call on Merck KGaA März 2022/140,00		20	0	20		30.640,00	0,04
Call on Prosus NV März 2022/100,00		60	0	60		61.440,00	0,08
Call on SAP SE März 2022/100,00		50	0	50		54.650,00	0,07
						<b>210.960,00</b>	<b>0,27</b>
<b>GBP</b>							
Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40		15	0	15		70.887,64	0,09
						<b>70.887,64</b>	<b>0,09</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	100	0	100		55.735,19	0,07
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	90	0	90		120.234,85	0,15
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/240,00	65	0	65		118.086,28	0,15
	Call on NIKE Inc. Juli 2021/140,00	90	0	90		39.440,10	0,05
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/560,00	22	0	22		121.681,42	0,15
	Call on VISA Inc. Januar 2022/215,00	55	0	55		77.454,90	0,10
						<b>532.632,74</b>	<b>0,67</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>814.480,38</b>	<b>1,03</b>
<b>Optionen</b>						<b>814.480,38</b>	<b>1,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	10	20	-10		8.919,10	0,01
						<b>8.919,10</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>8.919,10</b>	<b>0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>8.919,10</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>9.955.495,20</b>	<b>12,45</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-3.823.119,17</b>	<b>-4,77</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>79.988.063,83</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	2.552.335,63	3,19
EUR/AUD	Währungsverkäufe	600.000,00	388.886,40	0,49
EUR/CHF	Währungsverkäufe	140.000,00	126.600,25	0,16
EUR/HKD	Währungsverkäufe	19.600.000,00	2.145.015,53	2,68
EUR/JPY	Währungsverkäufe	706.000.000,00	5.437.042,83	6,80
EUR/SGD	Währungsverkäufe	600.000,00	380.006,11	0,48
EUR/USD	Währungsverkäufe	68.300.000,00	58.108.174,77	72,65

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

# Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	100.000
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	0	200.000
NO0010766546	2,250 % Siem Industries Inc./Subsea 7 S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	100.000
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000
XS1209185161	1,125 % Telecom Italia S.p.A./Telecom Italia S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	300.000
FR00140001X1	0,000 % Voltalia S.A./Voltalia S.A. Reg.S. CV Green Bond v.21(2025)	13.959	13.959
<b>HKD</b>			
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group/China Evergrande Group Reg.S. CV v.18(2023)	0	6.000.000
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co./Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	2.000.000
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	2.000.000
<b>JPY</b>			
XS1720963443	0,000 % The Chugoku Electric Power Co. Inc./The Chugoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	20.000.000
<b>USD</b>			
FR0013261062	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	400.000
XS2027352405	0,000 % Cerah Capital Ltd./CIMB Group Holdings Berhad Reg.S. CV v.19(2024)	0	200.000
XS2231396040	0,000 % Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd./Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	700.000
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation/Taiwan Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	0	200.000
XS2263667250	0,000 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	500.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
FR0013521085	0,000 % Accor S.A./Accor S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	9.000	9.000
<b>HKD</b>			
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	400.000
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	300.000
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	300.000
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	0	400.000
XS1351586588	0,875 % TechnipFMC Plc./TechnipFMC Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	200.000
XS1377251423	0,000 % Telefónica Participaciones S.A.U./Telefónica S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	200.000
<b>GBP</b>			
XS1297646439	0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)	0	500.000
<b>USD</b>			
US163092AB51	0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)	0	250.000
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	250.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	0	250.000
US45772FAE79	0,750 % Inphi Corporation/Inphi Corporation CV v.20(2025)	250.000	250.000
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0	500.000
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	250.000
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	0	200.000
XS2264505566	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	200.000	200.000
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	0	750.000
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	0	250.000
US722304AA00	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.19(2024)	0	200.000
US729418AB27	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	0	500.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	200.000
US76680RAE71	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	250.000
US852234AD56	0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US88160RAC51	1,250 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.14(2021)	0	100.000
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	250.000
US98954MAD39	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	0	250.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

US81141RAC43	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.19(2024)	0	250.000
--------------	---	---	---------

## Optionen

### EUR

Call on Allianz SE Juni 2021/190,00	15	15
Call on Allianz SE März 2021/170,00	0	6
Call on Danone S.A. März 2021/64,00	0	30
Call on Merck KGaA Juni 2021/130,00	20	20
Call on Merck KGaA März 2021/110,00	0	10
Call on Prosus NV Juni 2021/90,00	60	60
Call on SAP SE Juni 2021/100,00	50	50
Call on SAP SE März 2021/140,00	0	10
Call on Unilever Plc. Juni 2021/48,00	40	40
Call on Unilever Plc. März 2021/46,00	0	40

### GBP

Call on Anglo American Plc. Juni 2021/24,60	15	15
Call on Anglo American Plc. März 2021/20,00	0	8

### USD

Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00	0	20
Call on Abbott Laboratories Mai 2021/105,00	40	40
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2021/135,00	90	90
Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00	0	18
Call on Microsoft Corporation Juni 2021/215,00	65	65
Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00	0	12
Call on NIKE Inc. April 2021/110,00	0	10
Call on NVIDIA Corporation Juni 2021/530,00	22	22
Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00	0	8
Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00	18	36
Call on VISA Inc. Juni 2021/215,00	55	55

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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, Anteilsscheininhaber 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%.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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.

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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



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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	507.777,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	507.777,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	507.777,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	578.994,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	-90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	-87,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,70 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	578.994,60

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	578.994,60

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
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 (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniMarktführer
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniOptimus -net-
UniEuroSTOXX 50	UniOpti4
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nordamerika
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

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

