



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional 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	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

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 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet 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 in den vergangenen Monaten 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 US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-9,42	-7,77	25,25 ²⁾	-

- 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.
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	49,82 %
Cayman Inseln	6,83 %
Japan	6,06 %
Frankreich	6,03 %
Niederlande	4,23 %
Deutschland	2,72 %
Taiwan	1,54 %
Italien	1,38 %
Jungferninseln (GB)	1,33 %
Spanien	1,25 %
Bermudas	1,15 %
Australien	1,12 %
Hongkong	0,95 %
Luxemburg	0,95 %
Südkorea	0,91 %
Israel	0,81 %
Indien	0,79 %
Belgien	0,70 %
China	0,58 %
Österreich	0,58 %
Jersey	0,55 %
Liberia	0,53 %
Kanada	0,52 %
Schweiz	0,40 %
Großbritannien	0,34 %
Singapur	0,30 %
Dänemark	0,25 %
Schweden	0,09 %
Wertpapiervermögen	92,71 %
Optionen	1,24 %
Bankguthaben	5,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,91 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	20,83 %
Software & Dienste	17,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,41 %
Transportwesen	5,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,10 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,06 %
Verbraucherdienste	4,14 %
Hardware & Ausrüstung	3,79 %
Versorgungsbetriebe	3,53 %
Immobilien	3,06 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,06 %
Automobile & Komponenten	1,83 %
Media & Entertainment	1,79 %
Investitionsgüter	1,71 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,54 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,24 %
Energie	1,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,80 %
Banken	0,70 %
Medien	0,49 %
Versicherungen	0,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,12 %
Wertpapiervermögen	92,71 %
Optionen	1,24 %
Bankguthaben	5,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,91 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 111.273.269,29)	114.269.923,52
Optionen	1.524.253,55
Bankguthaben	6.328.470,28
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.637.437,64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	183.930,89
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	889.048,88
	124.833.064,76
Zinsverbindlichkeiten	-14.789,36
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.421.865,01
Sonstige Passiva	-180.575,43
	-1.617.229,80
Fondsvermögen	123.215.834,96
Umlaufende Anteile	984.157,003
Anteilwert	125,20 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

Vermögensaufstellung zum 31. März 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)	600.000	0	1.200.000	117,4500	951.525,79	0,77
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	0	600.000	107,7500	436.470,43	0,35
						1.387.996,22	1,12
CHF							
CH1128004079	2,125 % Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	86,2300	336.967,57	0,27
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	100.000	162,0700	158.333,33	0,13
						495.300,90	0,40
EUR							
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	107,7700	323.310,00	0,26
XS1933947951	0,000 % Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	100.000	115,2040	115.204,00	0,09
XS2296019891	0,000 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	500.000	84,5790	422.895,00	0,34
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	79,0000	316.000,00	0,26
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	200.000	0	200.000	109,2500	218.500,00	0,18
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	106,8600	534.300,00	0,43
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	95,6430	478.215,00	0,39
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./35Bio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	200.000	93,5260	187.052,00	0,15
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	400.000	99,6500	398.600,00	0,32
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	400.000	102,7200	410.880,00	0,33
						3.404.956,00	2,75
HKD							
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./ Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	4.000.000	97,6250	448.222,03	0,36
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	8.000.000	105,8850	972.291,73	0,79
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	4.000.000	0	4.000.000	96,3420	442.331,44	0,36
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	6.000.000	2.000.000	6.000.000	85,5010	588.836,34	0,48
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	131,2430	451.928,33	0,37
XS2250419467	1,000 % Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd./Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	87,2330	200.254,82	0,16
						3.103.864,69	2,52
JPY							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	50.000.000	0	50.000.000	102,9110	381.115,15	0,31
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	40.000.000	102,0830	302.439,02	0,25
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	30.000.000	113,1000	251.309,13	0,20
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	40.000.000	130,5920	386.902,00	0,31
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	20.000.000	103,1330	152.774,92	0,12
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	50.000.000	106,3870	393.987,99	0,32
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	50.000.000	107,9000	399.591,15	0,32
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	50.000.000	104,8500	388.295,94	0,32
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	30.000.000	119,5000	265.529,99	0,22
JP343500PF78	0,000 % Sony Group Corporation/Sony Group Corporation CV v.15(2022)	0	0	40.000.000	256,5880	760.187,54	0,62
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	20.000.000	98,5500	145.985,94	0,12
						3.828.118,77	3,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SGD							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	500.000	109,7500	364.569,49	0,30
						364.569,49	0,30
USD							
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	200.000	102,5960	184.442,25	0,15
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	800.000	135,1280	971.706,97	0,79
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	84,8710	762.885,39	0,62
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	500.000	101,7150	457.146,07	0,37
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	200.000	42,4580	76.328,99	0,06
US26142RAB06	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	500.000	0	500.000	71,7230	322.350,56	0,26
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	96,5310	433.847,19	0,35
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	118,4720	1.064.916,85	0,86
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	1.000.000	97,3500	875.056,18	0,71
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	580.000	400.000	580.000	88,7860	462.884,31	0,38
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	500.000	0	500.000	113,1500	508.539,33	0,41
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	300.000	0	600.000	133,5000	720.000,00	0,58
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	600.000	113,8760	614.162,70	0,50
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	1.000.000	79,9550	718.696,63	0,58
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Company Ltd./Pharmaron Beijing Company Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	400.000	85,5500	307.595,51	0,25
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	200.000	118,5460	213.116,40	0,17
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	600.000	92,8200	500.602,25	0,41
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	300.000	0	550.000	80,1476	396.235,33	0,32
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	85,3200	575.191,01	0,47
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	1.000.000	121,5000	1.092.134,83	0,89
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	84,7510	380.903,37	0,31
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	400.000	95,9000	344.808,99	0,28
XS2349508866	0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	200.000	92,6770	166.610,34	0,14
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	800.000	93,5000	672.359,55	0,55
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	600.000	83,8200	452.062,92	0,37
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	99,1070	267.254,83	0,22
						13.541.838,75	11,00
Börsengehandelte Wertpapiere						26.126.644,82	21,20
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
HKD							
XS2440273691	6,950 % Logan Group Co. Ltd./Logan Group Co. Ltd. Reg.S. CV v. 22(2026)	2.000.000	0	2.000.000	38,4320	88.225,71	0,07
						88.225,71	0,07
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						88.225,71	0,07
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	0	300.000	87,0000	261.000,00	0,21
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v. 19(2026)	0	0	24.000	16,2200	389.280,00	0,32
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	200.000	128,3200	256.640,00	0,21
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	1.300.000	106,6500	1.386.450,00	1,13
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	600.000	90,7500	544.500,00	0,44
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000	0	500.000	94,0620	470.310,00	0,38
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v. 22(2025)	400.000	0	400.000	105,6300	422.520,00	0,34
BE0933899800	1,507 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	250.000	89,0000	222.500,00	0,18
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	800.000	98,5500	788.400,00	0,64
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	200.000	0	400.000	108,6730	434.692,00	0,35
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	30.000	8,0270	240.810,00	0,20
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	15.000	63,6700	955.050,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
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) ²⁾	0	0	60.000	12,6800	760.800,00	0,62
FR0014003RF1	0,000 % Engie S.A./Gaztransport Technigaz EMTN Reg.S. CV v. 21(2024)	0	0	6.796	105,7800	718.880,88	0,58
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	300.000	101,6200	304.860,00	0,25
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v. 15(2022)	0	0	300.000	121,9710	365.913,00	0,30
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	500.000	98,3830	491.915,00	0,40
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	0	400.000	100,8000	403.200,00	0,33
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	4.600	50,9730	234.475,80	0,19
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	0	600.000	94,1370	564.822,00	0,46
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	74,7500	224.250,00	0,18
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v. 19(2027)	0	0	200.000	99,6300	199.260,00	0,16
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	200.000	0	600.000	81,7500	490.500,00	0,40
FR0014002ZE9	0,875 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.000	51,5020	256.341,45	0,21
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	1.000	0	2.800	113,0650	316.582,00	0,26
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	0	800	58,3000	46.640,00	0,04
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	400.000	105,7500	423.000,00	0,34
FR0014000G2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v. 20(2026)	0	0	3.000	208,0500	624.150,00	0,51
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	80,4880	321.952,00	0,26
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v. 20(2026)	0	0	600.000	93,0100	558.060,00	0,45
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.800	109,8560	417.452,80	0,34
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	7.000	0	7.000	35,2180	246.526,00	0,20
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	9.000	111,7560	1.005.804,00	0,82
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	700.000	92,0000	644.000,00	0,52
						15.991.536,93	13,00
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	100.000	0	500.000	78,6500	465.494,79	0,38
						465.494,79	0,38
HKD							
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	110,0250	252.576,85	0,20
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	110,0000	252.519,46	0,20
						505.096,31	0,40
USD							
US00827BAA44	0,000 % Affirm Holdings Inc./Affirm Holdings Inc. CV v.21(2026)	650.000	0	650.000	70,3040	410.764,94	0,33
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	96,9850	1.089.719,10	0,88
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 18(2025)	0	0	500.000	131,4000	590.561,80	0,48
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 19(2027)	0	0	750.000	115,3910	777.916,85	0,63
US02376RAF91	6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)	0	0	450.000	136,9920	554.124,94	0,45
US02553EAB20	3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)	0	0	100.000	210,2800	189.015,73	0,15
DE000A19PVM4	0,875 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	200.000	98,6020	177.262,02	0,14
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	0	0	300.000	85,3000	230.022,47	0,19
US05988JAB98	0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)	0	0	250.000	77,0780	173.208,99	0,14
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	98,1640	220.593,26	0,18
US08265TAC36	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	250.000	0	250.000	87,1300	195.797,75	0,16
US08862EAB56	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	750.000	0	750.000	60,7710	409.692,13	0,33
US08975PAA66	0,250 % BigCommerce Holdings Inc./BigCommerce Holdings Inc. CV v. 21(2026)	250.000	0	250.000	75,8800	170.516,85	0,14
US090040AD81	1,250 % Bibibili Inc./Bibibili Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	103,3400	232.224,72	0,19
US090043AB64	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	159,4040	716.422,47	0,58
US09061GAK76	1,250 % Biomin Pharmaceutical Inc./Biomin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	100,0440	224.817,98	0,18
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	0	0	750.000	131,5300	886.719,10	0,72
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	0	500.000	146,3070	657.559,55	0,53
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	450.000	0	450.000	46,7500	189.101,12	0,15
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	0	400.000	114,1150	410.301,12	0,33
US131193AE46	2,750 % Callaway Golf Co./Callaway Golf Co. CV v.20(2026)	0	0	500.000	150,7640	677.591,01	0,55
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	400.000	107,7530	387.426,52	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US163072AA98	0,375 % Cheesecake Factory Inc./Cheesecake Factory Inc. CV v. 21(2026)	0	0	250.000	90,1165	202.508,99	0,16
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v. 19(2025)	0	0	400.000	100,6980	362.060,22	0,29
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v. 21(2026)	550.000	0	550.000	99,8790	493.783,82	0,40
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v. 21(2026)	0	0	500.000	93,5720	420.548,31	0,34
FR0013309184	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.c.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	0	0	200.000	97,9100	176.017,98	0,14
US20717MAA18	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v. 21(2027)	500.000	0	500.000	83,6360	375.892,13	0,31
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v. 19(2025)	0	0	750.000	97,6030	657.997,75	0,53
US229050AC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v. 21(2026)	750.000	500.000	250.000	79,1346	177.830,56	0,14
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v. 19(2024)	0	0	250.000	124,3710	279.485,39	0,23
US23804LAB99	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v. 20(2025)	0	200.000	250.000	177,1360	398.058,43	0,32
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v. 18(2023)	0	0	200.000	311,6280	560.230,11	0,45
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v. 20(2025)	0	0	500.000	114,6890	515.456,18	0,42
US253393AD47	3,250 % Dick's Sporting Goods Inc./Dick's Sporting Goods Inc. CV v. 20(2025)	0	0	200.000	316,6500	569.258,43	0,46
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	79,3540	356.647,19	0,29
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v. 16(2026)	0	0	750.000	90,4290	609.633,71	0,49
US25470MAF68	0,000 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v. 20(2025)	750.000	0	750.000	97,1280	654.795,51	0,53
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v. 21(2024)	500.000	0	500.000	93,6880	421.069,66	0,34
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	93,8940	421.995,51	0,34
X51592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v. 18(2024)	0	0	600.000	106,3800	573.734,83	0,47
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v. 21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	104,4460	938.840,45	0,76
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v. 19(2026)	0	0	250.000	161,7500	363.483,15	0,29
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v. 21(2028)	0	0	500.000	89,3240	401.456,18	0,33
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v. 19(2049)	0	0	200.000	111,2500	200.000,00	0,16
US29978AAC80	0,125 % Everbridge Inc./Everbridge Inc. CV v. 19(2024)	250.000	0	250.000	90,7940	204.031,46	0,17
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v. 20(2028)	500.000	0	500.000	88,6310	398.341,57	0,32
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v. 22(2026)	250.000	0	250.000	121,7870	273.678,65	0,22
US31188VAB62	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	75,4990	339.321,35	0,28
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v. 21(2026)	0	0	500.000	84,6390	380.400,00	0,31
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v. 20(2025)	0	0	300.000	108,7250	293.191,01	0,24
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v. 20(2027)	500.000	0	500.000	80,7480	362.912,36	0,29
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	84,1110	378.026,97	0,31
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v. 21(2027)	500.000	0	500.000	87,6880	394.103,37	0,32
US60879BAB36	1,250 % Hello Group Inc./Hello Group Inc. CV v. 18(2025)	0	0	250.000	90,8300	204.112,36	0,17
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v. 18(2023)	0	0	500.000	109,3000	491.235,96	0,40
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v. 18(2025)	0	0	250.000	98,8520	222.139,33	0,18
US457669AB50	0,750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v. 21(2028)	0	0	500.000	97,1840	436.782,02	0,35
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v. 19(2026)	0	0	250.000	132,9330	298.725,84	0,24
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v. 20(2025)	0	0	250.000	105,3330	236.703,37	0,19
US462222AB68	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v. 19(2024)	0	0	250.000	89,2040	200.458,43	0,16
US462222AC42	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v. 21(2026)	0	0	250.000	93,0017	208.992,58	0,17
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v. 19(2025)	0	0	750.000	79,0000	532.584,27	0,43
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corp./Jamf Holding Corp. CV v. 21(2026)	0	250.000	250.000	100,4280	225.680,90	0,18
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	102,8360	231.092,13	0,19
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v. 20(2026)	0	0	500.000	121,8830	547.788,76	0,44
US477143AN19	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v. 21(2026)	0	0	750.000	92,8900	626.224,72	0,51
US477839AA21	0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v. 21(2026)	0	0	500.000	96,0120	431.514,61	0,35
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v. 19(2025)	0	0	500.000	90,7880	408.035,96	0,33
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v. 20(2023)	0	0	250.000	98,3800	221.078,65	0,18
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	91,3530	410.575,28	0,33
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v. 20(2050)	0	0	250.000	99,0600	222.606,74	0,18
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v. 13(2023)	0	0	500.000	141,3980	635.496,63	0,52
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 18(2048)	0	0	250.000	101,6340	228.391,01	0,19
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v. 19(2049)	0	0	250.000	99,6300	223.887,64	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v. 18(2023)	0	0	250.000	97,9680	220.152,81	0,18
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v. 18(2023)	0	0	250.000	176,9910	397.732,58	0,32
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	129,4890	290.986,52	0,24
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v. 20(2026)	250.000	0	250.000	79,3100	178.224,72	0,14
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v. 17(2024)	0	0	450.000	163,4340	661.081,35	0,54
US55087PAB04	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v. 20(2025)	0	0	450.000	124,4550	503.413,48	0,41
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v. 18(2024)	0	0	250.000	110,3370	247.948,31	0,20
US565788AA40	1,000 % Marathon Digital Holdings Inc./Marathon Digital Holdings Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	70,4942	316.827,87	0,26
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	109,5100	492.179,78	0,40
US44931RAA05	0,875 % Match Group FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v. 17(2022)	0	0	250.000	245,8000	552.359,55	0,45
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v. 18(2028)	0	0	250.000	276,2500	620.786,52	0,50
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 15(2025)	0	0	250.000	353,1170	793.521,35	0,64
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v. 20(2024)	0	0	500.000	115,0790	517.208,99	0,42
US594972AC51	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v. 20(2025)	200.000	0	200.000	139,1000	250.067,42	0,20
US594972AE18	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v. 21(2027)	500.000	0	500.000	72,3109	324.992,81	0,26
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v. 20(2025)	0	0	250.000	137,1200	308.134,83	0,25
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v. 20(2026)	0	0	500.000	216,6130	973.541,57	0,79
US62886HAT86	6,000 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v. 20(2024)	0	0	400.000	178,3890	641.398,65	0,52
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	131,5000	295.505,62	0,24
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v. 18(2023)	0	0	500.000	99,7080	448.125,84	0,36
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	105,2590	236.537,08	0,19
US668771AB40	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v. 20(2022)	250.000	0	250.000	133,0840	299.065,17	0,24
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v. 18(2048)	0	0	250.000	109,9360	247.047,19	0,20
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v. 19(2025)	0	0	250.000	107,2290	240.964,04	0,20
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v. 20(2026)	0	0	500.000	98,4820	442.615,73	0,36
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	141,6500	318.314,61	0,26
US682189AR64	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v. 21(2027)	0	0	500.000	135,7580	610.148,31	0,50
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v. 21(2026)	0	0	500.000	79,4980	357.294,38	0,29
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 18(2023)	0	0	500.000	234,0900	1.052.089,89	0,85
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 20(2025)	0	0	750.000	210,8670	1.421.575,28	1,15
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v. 20(2026)	0	0	250.000	115,1810	258.833,71	0,21
US70614WAB63	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v. 22(2026)	500.000	0	500.000	83,0752	373.371,69	0,30
US722304AB82	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v. 19(2024)	0	0	200.000	120,1440	215.989,21	0,18
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v. 20(2025)	0	0	500.000	88,0450	395.707,87	0,32
US723787AP23	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v. 20(2025)	0	0	500.000	237,7550	1.068.561,80	0,87
US733245AA25	0,750 % Porch Group Inc./Porch Group Inc. CV v. 21(2026)	0	0	100.000	67,8844	61.019,69	0,05
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v. 20(2025)	250.000	0	250.000	74,3900	167.168,54	0,14
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v. 21(2027)	0	0	500.000	67,3629	302.754,61	0,25
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v. 20(2025)	250.000	0	500.000	86,9390	390.737,08	0,32
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v. 20(2026)	0	0	500.000	82,1610	369.262,92	0,30
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v. 20(2023)	0	0	550.000	131,0220	647.749,21	0,53
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 17(2024)	0	0	250.000	130,7050	293.719,10	0,24
US81141RAD26	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v. 20(2024)	0	0	250.000	238,9030	536.860,67	0,44
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v. 21(2027)	0	0	250.000	87,6850	197.044,94	0,16
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v. 20(2025)	0	0	750.000	95,0600	640.853,93	0,52
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	137,9000	309.887,64	0,25
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v. 19(2026)	0	0	250.000	175,0730	393.422,47	0,32
US83304AAD81	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	178,5110	401.148,31	0,33
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v. 21(2027)	0	0	500.000	85,3850	383.752,81	0,31
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v. 20(2025)	0	0	250.000	136,7270	307.251,69	0,25
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v. 20(2025)	0	0	900.000	135,8550	1.099.051,69	0,89
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v. 21(2026)	0	0	700.000	89,7410	564.662,47	0,46
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v. 18(2023)	0	0	250.000	114,4430	257.175,28	0,21
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v. 20(2027)	0	0	550.000	95,2680	470.987,87	0,38
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v. 21(2028)	250.000	0	250.000	74,8330	168.164,04	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US86745KAE47	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	0	0	500.000	90,1386	405.117,30	0,33
US86771WAB19	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	80,2530	180.343,82	0,15
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	84,7250	761.573,03	0,62
US896945AC62	0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	0	0	250.000	84,5230	189.939,33	0,15
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	0	500.000	102,2270	459.447,19	0,37
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	110,3560	495.982,02	0,40
US90353TAJ97	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	89,3160	602.130,34	0,49
US91332UAA97	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	600.000	0	600.000	82,0500	442.516,85	0,36
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	0	250.000	85,3120	191.712,36	0,16
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0	0	250.000	81,1390	182.334,83	0,15
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	97,3240	437.411,24	0,35
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	250.000	130,1680	292.512,36	0,24
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	0	0	250.000	106,6620	239.689,89	0,19
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.250.000	82,3580	925.370,79	0,75
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	0	1.000.000	97,0560	872.413,48	0,71
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	0	500.000	96,1690	432.220,22	0,35
US92940WAD11	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	0	0	250.000	86,6083	194.625,39	0,16
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	100.000	103,0490	92.628,31	0,08
US225447AD33	1,750 % Wolfsped Inc./Wolfsped Inc. CV v.20(2026)	0	0	250.000	250,2920	562.453,93	0,46
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	0	0	550.000	164,0030	810.801,35	0,66
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	0	0	450.000	126,4410	511.446,74	0,42
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	0	500.000	113,1570	508.570,79	0,41
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	127,8060	287.204,49	0,23
US98980GAB86	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0	0	550.000	170,1620	841.250,34	0,68
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	121,5625	273.174,16	0,22
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	101,8850	457.910,11	0,37
						66.156.020,99	53,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						83.118.149,02	67,43
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2339426004	0,000 % Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	700.000	97,6500	683.550,00	0,55
						683.550,00	0,55
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						683.550,00	0,55
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	20.000.000	118,3170	175.267,57	0,14
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	30.000.000	105,7500	234.977,37	0,19
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	20.000.000	100,0500	148.207,95	0,12
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	20.000.000	106,8500	158.281,05	0,13
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	70.000.000	0	70.000.000	103,9000	538.688,87	0,44
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	10.000.000	180,7410	133.869,33	0,11
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd./Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	20.000.000	98,5290	145.954,83	0,12
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	30.000.000	106,3160	236.235,03	0,19
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	40.000.000	102,1000	302.489,39	0,25
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	40.000.000	96,1840	284.962,19	0,23
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	40.000.000	99,2470	294.036,87	0,24
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	30.000.000	125,7180	279.346,43	0,23
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	101,4120	150.225,53	0,12
XS2414855283	0,000 % transcossos Inc./transcossos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	40.000.000	0	40.000.000	104,6500	310.044,22	0,25
XS2332227391	0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	30.000.000	103,6500	230.311,16	0,19
						3.622.897,79	2,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
US33835LAA35	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v. 20(2025)	250.000	0	250.000	84,8500	190.674,16	0,15
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	90,8400	204.134,83	0,17
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	104,8630	235.647,19	0,19
						630.456,18	0,51
Nicht notierte Wertpapiere						4.253.353,97	3,46
Anleihen						114.269.923,52	92,71
Wertpapiervermögen						114.269.923,52	92,71
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00	300	0	300		42.300,00	0,03
	Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00	40	0	40		6.200,00	0,01
	Call on Merck KGaA Dezember 2022/200,00	20	0	20		27.540,00	0,02
	Call on SAP SE Dezember 2022/120,00	50	0	50		10.850,00	0,01
	Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	50	0	50		72.050,00	0,06
						158.940,00	0,13
GBP							
	Call on Anglo American Plc. Januar 2023/38,00	15	0	15		99.538,27	0,08
						99.538,27	0,08
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00	120	0	120		107.865,17	0,09
	Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	285	0	285		9.734,83	0,01
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00	110	0	110		138.426,97	0,11
	Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	325	0	325		13.438,20	0,01
	Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00	65	0	65		149.222,47	0,12
	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	110	0	110		143.370,79	0,12
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	110	0	110		379.685,39	0,31
	Call on Steel Dynamics Inc. Dezember 2022/80,00	155	0	155		207.177,53	0,17
	Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00	65	0	65		116.853,93	0,09
						1.265.775,28	1,03
Long-Positionen						1.524.253,55	1,24
Optionen						1.524.253,55	1,24
Bankguthaben - Kontokorrent						6.328.470,28	5,14
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.093.187,61	0,91
Fondsvermögen in EUR						123.215.834,96	100,00

- 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 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.000.000,00	1.349.956,70	1,10
EUR/CHF	Währungsverkäufe	500.000,00	488.497,83	0,40
EUR/GBP	Währungsverkäufe	480.000,00	567.914,94	0,46
EUR/HKD	Währungsverkäufe	31.600.000,00	3.626.171,55	2,94
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.012.000.000,00	7.494.406,20	6,08
EUR/SGD	Währungsverkäufe	500.000,00	332.035,52	0,27
EUR/USD	Währungsverkäufe	91.300.000,00	82.037.108,09	66,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Dynamic

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Singapur Dollar	SGD	1	1,5052
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland

DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	7.403	7.403
--------------	--------------------	-------	-------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	400.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	900

HKD

XS2348326112	0,000 % Best Path Global Ltd./Country Garden Services Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2022)	0	5.000.000
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	4.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	2.000.000
XS2406577911	7,000 % Farsail Goldman International Ltd./A-Living Smart City Services Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	4.000.000	4.000.000

JPY

XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	30.000.000
--------------	--	---	------------

USD

XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	0	400.000
US236272AA82	0,000 % Danimer Scientific Inc./Danimer Scientific Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	300.000
XS2045749798	0,000 % Wuxi Apptec Co. Ltd./Wuxi Apptec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	600.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	400.000	600.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	700.000
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	0	500.000
DE000A2GS377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	300.000
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.700

USD

US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	0	1.250.000
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	750.000
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	450.000
US25470MAE93	0,000 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.20(2025)	0	750.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	500.000
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	0	500.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	0	500.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	250.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	0	1.250.000
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	750.000
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0	500.000
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US501812AA94	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	0	500.000
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	250.000
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US57164YAC12	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	450.000
US594972AB78	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	0	200.000
US594972AD35	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	0	500.000
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	0	250.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	250.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	250.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	500.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	250.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	250.000
US83192HAA41	0,000 % SmileDirectClub Inc./SmileDirectClub Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	750.000
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US88331LAA61	1,250 % The Beauty Health Co./The Beauty Health Co. CV v.21(2026)	0	500.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	750.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	500.000
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	0	500.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	30.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	30.000.000	30.000.000

Optionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2022/220,00	15	15
Call on Allianz SE März 2022/210,00	0	15
Call on Daimler AG & Daimler Trucks Holding AG Basket Optionen März 2022/72,00	40	40
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/72,00	0	40
Call on Merck KGaA März 2022/170,00	0	20
Call on Prosus NV März 2022/100,00	0	60
Call on SAP SE März 2022/120,00	0	50
Put on DAX Index Dezember 2021/15.000,00	0	120

GBP

Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	0	15
Call on Anglo American Plc. Juni 2022/32,85	15	15
Call on Anglo American Plc. März 2022/28,40	15	15

USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	100
Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	120	120
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	90
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	110	110
Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	65
Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	65	65
Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	90
Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	110	110
Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	88
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	110	110
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	110	110
Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	55
Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	65	65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Index Future Dezember 2021	8	8
	DAX Index Future Juni 2022	5	5
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	15	5
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	10	10
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	9	9

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 2022. 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 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 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, 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 Netto-Fondsvermögens 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.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2022 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.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Unilnstitutional Global Convertibles Dynamic folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Der Fonds wurde mit der Prospektaktualisierung zum 1. Dezember 2021 auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. 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

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. 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“).

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	760.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	760.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	760.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	982.453,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.246,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	980,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	980,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,00 %	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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,67 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name		Frankreich, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			982.453,19

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	982.453,19

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.

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 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
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 Financial Bonds 2022
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniDividendenAss	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
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 Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Global
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	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
institutional.union-investment.de

