



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	16
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Management und Organisation	24

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 Sustainable

Klasse EUR A
WKN A1W8J1
ISIN LU0993947141

Klasse EUR T
WKN A3DDY2
ISIN LU2441629321

Klasse CHF A
WKN A2PPFA
ISIN LU2035556369

Klasse USD A
WKN A2QHMF
ISIN LU2258004139

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	-8,02	-6,76	17,41	-
Klasse EUR T	0,49 ²⁾	-	-	-
Klasse CHF A	-7,98	-6,88	15,47 ²⁾	-
Klasse USD A	-7,44	-5,88	-3,16 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	41,74 %
Japan	6,85 %
Frankreich	6,42 %
Deutschland	6,41 %
Cayman Inseln	5,86 %
Niederlande	4,68 %
Italien	2,07 %
Jungferninseln (GB)	2,03 %
Taiwan	1,59 %
Belgien	1,47 %
Südkorea	1,24 %
Bermudas	1,22 %
Luxemburg	1,09 %
Indien	1,02 %
Israel	1,02 %
Spanien	0,92 %
Australien	0,86 %
Jersey	0,80 %
Österreich	0,78 %
Hongkong	0,75 %
China	0,74 %
Großbritannien	0,71 %
Singapur	0,56 %
Schweiz	0,55 %
Liberia	0,53 %
Dänemark	0,51 %
Kanada	0,50 %
Tschechische Republik	0,45 %
Neuseeland	0,39 %
Wertpapiervermögen	93,76 %
Optionen	1,25 %
Bankguthaben	4,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	18,80 %
Software & Dienste	16,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,59 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,56 %
Hardware & Ausrüstung	5,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,24 %
Transportwesen	4,07 %
Banken	3,65 %
Immobilien	3,22 %
Verbraucherdienste	2,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,38 %
Investitionsgüter	2,34 %
Automobile & Komponenten	2,17 %
Media & Entertainment	2,05 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,60 %
Versorgungsbetriebe	1,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,94 %
Versicherungen	0,63 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,30 %
Energie	0,14 %
Wertpapiervermögen	93,76 %
Optionen	1,25 %
Bankguthaben	4,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.045.173.864,08)	1.047.056.283,02
Optionen	13.941.573,51
Bankguthaben	54.021.810,40
Sonstige Bankguthaben	25.060.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.345.833,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.761.159,97
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	7.675.977,16
	1.152.862.637,25
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-173.839,18
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-20.637.375,71
Zinsverbindlichkeiten	-141.152,52
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-13.380.466,76
Sonstige Passiva	-2.556.743,86
	-36.889.578,03
Fondsvermögen	1.115.973.059,22

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	1.050.897.593,66 EUR
Umlaufende Anteile	7.945.121,097
Anteilwert	132,27 EUR

Klasse EUR T

Anteiliges Fondsvermögen	100,49 EUR
Umlaufende Anteile	1,000
Anteilwert	100,49 EUR

Klasse CHF A

Anteiliges Fondsvermögen	45.594.295,73 EUR
Umlaufende Anteile	405.836,096
Anteilwert	112,35 EUR
Anteilwert	115,00 CHF

Klasse USD A

Anteiliges Fondsvermögen	19.481.069,34 EUR
Umlaufende Anteile	223.788,611
Anteilwert	87,05 EUR
Anteilwert	96,84 USD

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse EUR T ¹⁾ EUR	Klasse CHF A EUR	Klasse USD A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.176.945.208,20	1.117.972.656,59	0,00	44.942.070,13	14.030.481,48
Ordentliches Nettoergebnis	-4.991.944,91	-4.800.397,87	-0,02	-134.265,31	-57.281,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	34.439,41	21.261,20	0,00	2.902,73	10.275,48
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	189.265.780,91	179.101.982,36	100,00	3.054.545,25	7.109.153,30
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-151.406.563,12	-149.377.195,54	0,00	-1.049.257,62	-980.109,96
Realisierte Gewinne	39.776.180,53	35.657.660,28	0,55	3.435.181,23	683.338,47
Realisierte Verluste	-68.478.660,76	-64.864.530,71	-1,74	-2.960.454,61	-653.673,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-10.382.454,84	-10.277.010,37	1,11	-88.733,29	-16.712,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-54.788.926,20	-52.536.832,28	0,59	-1.607.692,78	-644.401,73
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.115.973.059,22	1.050.897.593,66	100,49	45.594.295,73	19.481.069,34

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2022 aufgelegt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

	Total EUR	Klasse EUR A EUR	Klasse EUR T ¹⁾ EUR	Klasse CHF A EUR	Klasse USD A EUR
Zinsen auf Anleihen	2.744.310,35	2.597.793,57	0,02	107.035,74	39.481,02
Bankzinsen	-297.117,08	-281.583,11	0,00	-11.445,27	-4.088,70
Erträge aus Wertpapierleihe	8.683,88	8.219,20	0,00	336,98	127,70
Ertragsausgleich	-26.404,36	-34.327,10	0,00	1.735,72	6.187,02
Erträge insgesamt	2.429.472,79	2.290.102,56	0,02	97.663,17	41.707,04
Zinsaufwendungen	-29.278,69	-27.729,80	0,00	-1.126,80	-422,09
Verwaltungsvergütung	-4.751.092,75	-4.500.026,44	-0,04	-184.222,28	-66.843,99
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-1.551.937,41	-1.551.937,41	0,00	0,00	0,00
Pauschalgebühr	-742.099,35	-702.884,24	0,00	-28.774,73	-10.440,38
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-596,46	-562,70	0,00	-23,69	-10,07
Veröffentlichungskosten	-104,83	-99,19	0,00	-4,08	-1,56
Taxe d'abonnement	-292.956,87	-277.488,77	0,00	-11.354,39	-4.113,71
Sonstige Aufwendungen	-45.316,29	-42.837,78	0,00	-1.784,06	-694,45
Aufwandsausgleich	-8.035,05	13.065,90	0,00	-4.638,45	-16.462,50
Aufwendungen insgesamt	-7.421.417,70	-7.090.500,43	-0,04	-231.928,48	-98.988,75
Ordentliches Nettoergebnis	-4.991.944,91	-4.800.397,87	-0,02	-134.265,31	-57.281,71

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2022 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR A Stück	Klasse EUR T ¹⁾ Stück	Klasse CHF A Stück	Klasse USD A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.773.978,623	0,000	388.680,141	155.384,056
Ausgegebene Anteile	1.276.521,794	1,000	26.512,243	79.378,511
Zurückgenommene Anteile	-1.105.379,320	0,000	-9.356,288	-10.973,956
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.945.121,097	1,000	405.836,096	223.788,611

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2022 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

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)	2.000.000	0	6.600.000	117,4500	5.233.391,84	0,47
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	107,7500	2.909.802,86	0,26
						8.143.194,70	0,73
CHF							
CH1128004079	2,125 % Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	2.000.000	86,2300	1.684.837,83	0,15
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.400.000	99,4570	1.360.295,04	0,12
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	2.000.000	162,0700	3.166.666,67	0,28
						6.211.799,54	0,55
EUR							
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,1710	5.058.550,00	0,45
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	98,5400	295.620,00	0,03
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	107,7700	2.155.400,00	0,19
DE000A3TOX22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	2.400.000	0	2.400.000	96,2160	2.309.184,00	0,21
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	3.600.000	106,7500	3.843.000,00	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	1.900.000	79,0000	1.501.000,00	0,13
XS1414146669	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.16(2024)	0	4.000.000	23.000.000	99,6410	22.917.430,00	2,05
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	800.000	0	3.300.000	109,2500	3.605.250,00	0,32
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	5.000.000	106,8600	5.343.000,00	0,48
FR0013517711	0,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	400.000	99,8470	399.388,00	0,04
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	900.000	0	7.000.000	95,6430	6.695.010,00	0,60
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	93,5260	2.805.780,00	0,25
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	0	7.500.000	99,6500	7.473.750,00	0,67
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	3.600.000	102,7200	3.697.920,00	0,33
						68.100.282,00	6,09
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	36.000.000	97,6250	4.033.998,30	0,36
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	45.000.000	105,8850	5.469.140,97	0,49
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	0	15.000.000	99,6980	1.716.523,95	0,15
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	40.000.000	0	40.000.000	96,3420	4.423.314,43	0,40
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	24.000.000	48.000.000	24.000.000	85,5010	2.355.345,38	0,21
						17.998.323,03	1,61
JPY							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	640.000.000	0	640.000.000	102,9110	4.878.273,94	0,44
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	410.000.000	102,0830	3.100.000,00	0,28
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	450.000.000	113,1000	3.769.637,00	0,34
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	380.000.000	130,5920	3.675.569,02	0,33
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	150.000.000	103,1330	1.145.811,88	0,10
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	400.000.000	106,3870	3.151.903,89	0,28
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	450.000.000	0	900.000.000	107,9000	7.192.640,71	0,64
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	420.000.000	104,8500	3.261.685,91	0,29
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	650.000.000	119,5000	5.753.149,70	0,52
XS1829905311	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	20.000.000	118,9000	176.131,19	0,02
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	230.000.000	98,5500	1.678.838,33	0,15
						37.783.641,57	3,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

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	8.500.000	109,7500	6.197.681,37	0,56
						6.197.681,37	0,56
USD							
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	400.000	0	9.400.000	135,1280	11.417.556,85	1,02
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	700.000	0	700.000	84,8710	534.019,78	0,05
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.100.000	101,7150	2.834.305,62	0,25
US15677JAD00	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v. 21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	87,5473	2.360.826,07	0,21
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	3.400.000	0	8.400.000	96,5310	7.288.632,81	0,65
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	14.000.000	0	14.000.000	118,4720	14.908.835,96	1,34
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	2.600.000	0	10.000.000	97,3500	8.750.561,80	0,78
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	6.000.000	88,7860	4.788.458,43	0,43
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	4.500.000	0	4.500.000	113,1500	4.576.853,93	0,41
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	1.100.000	0	2.800.000	133,5000	3.360.000,00	0,30
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	9.000.000	113,8760	9.212.440,45	0,83
US55955DAB64	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	78,3960	704.683,15	0,06
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0	11.100.000	5.700.000	79,9550	4.096.570,79	0,37
US62886HBC43	1,125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.21(2027)	2.500.000	0	2.500.000	91,0040	2.045.033,71	0,18
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Company Ltd./Pharmaron Beijing Company Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	3.000.000	0	6.000.000	85,5500	4.613.932,58	0,41
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	5.200.000	118,5460	5.541.026,52	0,50
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	1.200.000	0	6.200.000	92,8200	5.172.889,89	0,46
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	15.750.000	1.500.000	15.750.000	80,1476	11.346.738,88	1,02
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	85,3200	3.834.606,74	0,34
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	5.200.000	121,5000	5.679.101,12	0,51
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2027)	0	0	4.000.000	124,0400	4.459.865,17	0,40
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	84,7510	2.285.420,22	0,20
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	2.800.000	95,9000	2.413.662,92	0,22
XS2349508866	0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.600.000	92,6770	1.332.882,70	0,12
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	1.800.000	0	7.800.000	93,5000	6.555.505,62	0,59
XS2263667250	0,000 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	5.500.000	87,7500	4.338.202,25	0,39
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.000.000	6.700.000	83,8200	5.048.035,96	0,45
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.000.000	2.100.000	3.700.000	99,1070	3.296.142,92	0,30
						142.796.792,84	12,79
						287.231.715,05	25,72
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	2.200.000	99,3570	1.475.731,84	0,13
						1.475.731,84	0,13
EUR							
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	3.400.000	128,3200	4.362.880,00	0,39
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	2.500.000	0	16.200.000	106,6500	17.277.300,00	1,55
DE000A19W2L5	0,000 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	2.800.000	84,7500	2.373.000,00	0,21
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	0	7.000.000	90,7500	6.352.500,00	0,57
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	4.800.000	0	6.500.000	94,0620	6.114.030,00	0,55
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v. 22(2025)	7.500.000	0	7.500.000	105,6300	7.922.250,00	0,71
BE0933899800	1,507 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	4.250.000	89,0000	3.782.500,00	0,34
XS2356306642	0,000 % Critería Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	6.000.000	98,5500	5.913.000,00	0,53
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	3.300.000	0	11.100.000	108,6730	12.062.703,00	1,08
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	1.300.000	105,6490	1.373.437,00	0,12
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	15.000	61,4500	921.750,00	0,08
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	125.000	63,6700	7.958.750,00	0,71
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	5.800.000	98,5460	5.715.668,00	0,51
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	1.000.000	0	5.600.000	101,6200	5.690.720,00	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	1.000.000	0	8.300.000	100,8000	8.366.400,00	0,75
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	62.500	50,9730	3.185.812,50	0,29
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	0	7.800.000	94,1370	7.342.686,00	0,66
XS2388456456	0,000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,09
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.400.000	74,7500	1.794.000,00	0,16
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	800.000	0	7.400.000	81,7500	6.049.500,00	0,54
FR0014002ZE9	0,875 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	57.000	51,5020	2.922.292,55	0,26
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	7.000	0	39.100	113,0650	4.420.841,50	0,40
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	800.000	88,8420	710.736,00	0,06
XS2294704007	0,000 % Prysman S.p.A./Prysman S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	1.500.000	0	5.500.000	106,0500	5.832.750,00	0,52
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	0	47.895	58,3000	2.792.278,50	0,25
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	105,7500	1.586.250,00	0,14
FR0014000G2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026) ²⁾	0	0	30.893	208,0500	6.427.288,65	0,58
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	2.000.000	80,4880	1.609.760,00	0,14
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.103	12.897	212,8100	2.744.610,57	0,25
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	1.000.000	0	6.200.000	93,0100	5.766.620,00	0,52
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	39.525	109,8560	4.342.058,40	0,39
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	44.900	0	44.900	35,2180	1.581.288,20	0,14
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	61.000	93,0270	5.674.647,00	0,51
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	10.000	0	50.000	111,7560	5.587.800,00	0,50
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	3.500.000	0	8.000.000	92,0000	7.360.000,00	0,66
DE000A3E4597	0,625 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	91,4220	914.220,00	0,08
						175.849.827,87	15,75
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	900.000	0	6.300.000	78,6500	5.865.234,38	0,53
						5.865.234,38	0,53
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	34.000.000	110,0250	4.293.806,39	0,38
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	5.000.000	36.000.000	110,0000	4.545.350,20	0,41
						8.839.156,59	0,79
USD							
US00827BAA44	0,000 % Affirm Holdings Inc./Affirm Holdings Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	70,3040	1.895.838,20	0,17
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	12.000.000	0	12.000.000	96,9850	10.461.303,37	0,94
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	0	0	7.500.000	131,4000	8.858.426,97	0,79
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0	0	8.000.000	115,3910	8.297.779,78	0,74
US02553EAB20	3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	210,2800	472.539,33	0,04
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	2.750.000	0	6.750.000	85,3000	5.175.505,62	0,46
US05988JAB98	0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)	500.000	0	1.500.000	77,0780	1.039.253,93	0,09
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	1.750.000	0	1.750.000	98,1640	1.544.152,81	0,14
US08862EAB56	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	4.250.000	0	4.250.000	60,7710	2.321.588,76	0,21
US08975PAA66	0,250 % BigCommerce Holdings Inc./BigCommerce Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	1.000.000	1.250.000	75,8800	852.584,27	0,08
US090043AB64	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	159,4040	4.298.534,83	0,39
US09061GAH48	0,599 % Biopharmaceutical Inc./Biopharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.450.000	100,3490	1.307.919,55	0,12
US09061GAK76	1,250 % Biopharmaceutical Inc./Biopharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	4.800.000	100,0440	4.316.505,17	0,39
US09239BAB53	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	0	0	2.000.000	119,0330	2.139.919,10	0,19
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	750.000	250.000	5.000.000	131,5300	5.911.460,67	0,53
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	0	4.500.000	146,3070	5.918.035,96	0,53
DE000A123XP8	1,875 % Brenntag Finance BV/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.250.000	107,9810	1.213.269,66	0,11
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	3.500.000	0	3.500.000	46,7500	1.470.786,52	0,13
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	0	4.000.000	114,1150	4.103.011,24	0,37
US12685JAG04	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	91,4200	821.752,81	0,07
US131193AE46	2,750 % Callaway Golf Co./Callaway Golf Co. CV v.20(2026)	0	0	2.000.000	150,7640	2.710.364,04	0,24
FR0013261062	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	1.000.000	0	4.200.000	96,9500	3.660.134,83	0,33
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	3.600.000	107,7530	3.486.838,65	0,31
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	1.500.000	0	4.350.000	100,6980	3.937.404,94	0,35
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	3.750.000	0	8.250.000	99,8790	7.406.757,30	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013309184	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	0	0	1.000.000	97,9100	880.089,89	0,08
US20717MAA18	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	4.250.000	0	4.250.000	83,6360	3.195.083,15	0,29
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	2.250.000	97,6030	1.973.993,26	0,18
US22266LAF31	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	0	8.000.000	84,0100	6.041.168,54	0,54
US229050AC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	79,1346	711.322,25	0,06
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	0	3.000.000	124,3710	3.353.824,72	0,30
US23804LAB99	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	0	500.000	3.250.000	177,1360	5.174.759,55	0,46
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0	0	7.500.000	114,6890	7.731.842,70	0,69
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	79,3540	1.069.941,57	0,10
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	4.000.000	0	4.000.000	93,6880	3.368.557,30	0,30
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	8.200.000	0	8.200.000	93,8940	6.920.726,29	0,62
X51592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	7.400.000	106,3800	7.076.062,92	0,63
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	5.250.000	0	5.250.000	104,4460	4.928.912,36	0,44
US29404KAD81	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	97,2950	2.623.685,39	0,24
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	0	1.500.000	161,7500	1.180.898,88	0,20
US29786AAL08	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	1.500.000	0	4.000.000	100,8960	3.627.721,35	0,33
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	750.000	0	3.250.000	89,3240	2.609.465,17	0,23
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	0	2.500.000	111,2500	2.500.000,00	0,22
US29975EAD13	0,750 % Eventbrite Inc./Eventbrite Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	86,6400	389.393,26	0,03
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	0	2.200.000	120,3920	2.380.785,62	0,21
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	0	0	6.500.000	88,6310	5.178.440,45	0,46
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	6.250.000	0	6.250.000	121,7870	6.841.966,29	0,61
US31188VAB62	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	75,4990	678.642,70	0,06
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	84,6390	3.043.200,00	0,27
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	0	0	4.250.000	108,7250	4.153.539,33	0,37
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	7.500.000	0	7.500.000	80,7480	5.443.685,39	0,49
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	1.750.000	0	1.750.000	84,1110	1.323.094,38	0,12
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	4.500.000	0	4.500.000	87,6880	3.546.930,34	0,32
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	0	0	3.250.000	101,1940	2.956.229,21	0,26
US45765UAB98	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0	0	1.000.000	161,2820	1.449.725,84	0,13
US457669AA77	1,750 % Insmid Inc. CV v.18(2025)	0	0	2.300.000	98,8520	2.043.681,80	0,18
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	1.000.000	750.000	4.000.000	132,9330	4.779.613,48	0,43
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	0	3.500.000	105,3330	3.313.847,19	0,30
US462222AB68	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.750.000	89,2040	1.403.208,99	0,13
US462222AC42	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	0	0	500.000	93,0017	417.985,17	0,04
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	0	4.000.000	4.000.000	79,0000	2.840.449,44	0,25
US46267XAE85	4,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000	2.000.000	69,4013	1.247.663,82	0,11
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	4.000.000	102,8360	3.697.474,16	0,33
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	0	0	7.250.000	121,8830	7.942.937,08	0,71
US477839AA21	0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)	250.000	0	1.250.000	96,0120	1.078.786,52	0,10
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0	0	4.000.000	90,7880	3.264.287,64	0,29
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	91,3530	410.575,28	0,04
US52603BAD91	0,500 % LendingTree Inc./LendingTree Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.500.000	81,6880	2.569.959,55	0,23
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	3.500.000	99,0600	3.116.494,38	0,28
US530610AD60	1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.16(2046)	0	0	750.000	163,1500	1.099.887,64	0,10
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	0	4.500.000	141,3980	5.719.469,66	0,51
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	2.000.000	189,3290	3.403.667,42	0,30
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	3.750.000	101,6340	3.425.865,17	0,31
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	0	1.950.000	99,6300	1.746.323,60	0,16
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	3.750.000	0	3.750.000	79,3100	2.673.370,79	0,24
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	750.000	0	5.250.000	163,4340	7.712.615,73	0,69
US55405YAA82	0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	0	750.000	102,0625	688.061,80	0,06
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.18(2024)	0	0	4.250.000	110,3370	4.215.121,35	0,38
US565788AA40	1,000 % Marathon Digital Holdings Inc./Marathon Digital Holdings Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	70,4942	1.267.311,46	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	109,5100	3.937.438,20	0,35
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	0	0	400.000	276,2500	993.258,43	0,09
US595017AH76	2,250 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)	0	0	1.800.000	222,5000	3.600.000,00	0,32
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	0	0	5.000.000	137,1200	6.162.696,63	0,55
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	0	0	2.500.000	216,6130	4.867.707,87	0,44
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.500.000	131,5000	1.773.033,71	0,16
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	0	3.500.000	99,7080	3.136.880,90	0,28
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0	0	2.750.000	105,2590	2.601.907,87	0,23
US668771AB40	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.20(2022)	4.500.000	0	4.500.000	133,0840	5.383.173,03	0,48
US67059NAG34	0,250 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.21(2027)	750.000	0	2.250.000	83,8610	1.696.065,17	0,15
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	95,1850	2.566.786,52	0,23
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	1.250.000	0	5.000.000	107,2290	4.819.280,90	0,43
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	0	5.750.000	98,4820	5.090.080,90	0,46
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	141,6500	2.546.516,85	0,23
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	500.000	1.000.000	302,6900	2.720.808,99	0,24
US682189AR64	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	0	0	1.000.000	135,7580	1.220.296,63	0,11
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	6.500.000	79,4980	4.644.826,97	0,42
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	250.000	3.000.000	234,0900	6.312.539,33	0,57
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	0	750.000	8.000.000	210,8670	15.163.469,66	1,36
US703343AF08	1,750 % Patrick Industries Inc./Patrick Industries Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	89,9554	808.587,87	0,07
US70614WAB63	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.22(2026)	4.500.000	0	4.500.000	83,0752	3.360.345,17	0,30
US71639TAB26	4,000 % Petiq Inc./Petiq Inc. CV v.20(2026)	0	0	1.500.000	119,9370	1.617.128,09	0,14
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	0	7.500.000	4.500.000	88,0450	3.561.370,79	0,32
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0	0	3.300.000	141,5850	4.199.824,72	0,38
XS1682511818	0,500 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	1.000.000	123,9700	1.114.337,08	0,10
US753422AD66	2,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	190,9180	1.716.116,85	0,15
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	3.500.000	0	3.500.000	74,3900	2.340.359,55	0,21
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	0	0	3.500.000	67,3629	2.119.282,25	0,19
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	6.500.000	86,9390	5.079.582,02	0,46
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000	4.500.000	82,1610	3.323.366,29	0,30
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	0	2.000.000	131,0220	2.355.451,69	0,21
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	500.000	0	2.000.000	130,7050	2.349.752,81	0,21
US819047AB70	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	79,3300	1.069.617,98	0,10
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	0	5.000.000	87,6850	3.940.898,88	0,35
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	0	6.500.000	95,0600	5.554.067,42	0,50
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	137,9000	1.859.325,84	0,17
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	175,0730	1.573.689,89	0,14
US83304AAD81	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	178,5110	2.406.889,89	0,22
US83304AAG13	0,125 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.22(2028)	1.750.000	0	1.750.000	99,2830	1.561.755,06	0,14
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	136,7270	3.687.020,22	0,33
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	0	250.000	3.300.000	135,8550	4.029.856,18	0,36
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	0	3.000.000	89,7410	2.419.982,02	0,22
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	250.000	250.000	7.500.000	114,4430	7.715.258,43	0,69
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0	0	6.000.000	95,2680	5.138.049,44	0,46
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	74,8330	1.008.984,27	0,09
US86745KAE47	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	3.500.000	90,1386	2.835.821,12	0,25
US87874RAC43	0,125 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	90,6044	1.628.843,15	0,15
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	2.500.000	0	2.500.000	84,7250	1.903.932,58	0,17
US896945AC62	0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	84,5230	759.757,30	0,07
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	2.500.000	105,0190	2.359.977,53	0,21
USG91139AF57	1,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2026)	0	0	7.000.000	92,5890	5.825.824,72	0,52
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	500.000	0	5.200.000	102,2270	4.778.250,79	0,43
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	110,3560	2.975.892,13	0,27
US91332UAA97	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	82,0500	737.528,09	0,07
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	250.000	4.000.000	85,3120	3.067.397,75	0,27
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	750.000	0	3.750.000	81,1390	2.735.022,47	0,25
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	3.750.000	0	3.750.000	97,3240	3.280.584,27	0,29
US92347MAA80	1,750 % Veritone Inc./Veritone Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	86,3560	388.116,85	0,03
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	2.750.000	130,1680	3.217.635,96	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v. 18(2025)	0	0	2.500.000	100,5590	2.259.752,81	0,20
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	750.000	106,6620	719.069,66	0,06
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	500.000	10.500.000	82,3580	7.773.114,61	0,70
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	0	4.000.000	97,0560	3.489.653,93	0,31
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	1.000.000	500.000	96,1690	432.220,22	0,04
US92940WAD11	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	0	0	2.250.000	86,6083	1.751.628,54	0,16
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	1.500.000	103,0490	1.389.424,72	0,12
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000	1.000.000	164,0030	1.474.184,27	0,13
US98936JAB70	0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)	0	0	800.000	191,6000	1.377.797,75	0,12
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	0	4.750.000	126,4410	5.398.604,49	0,48
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	0	3.000.000	113,1570	3.051.424,72	0,27
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	500.000	0	2.000.000	127,8060	2.297.635,96	0,21
US98980GAB86	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.750.000	170,1620	5.735.797,75	0,51
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	0	4.500.000	121,5625	4.917.134,83	0,44
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.21(2026)	4.250.000	0	4.250.000	101,8850	3.892.235,96	0,35
						504.655.949,72	45,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						696.685.900,40	62,38
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)	500.000	0	6.000.000	97,6500	5.859.000,00	0,53
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	5.000.000	102,0600	5.103.000,00	0,46
						10.962.000,00	0,99
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						10.962.000,00	0,99
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	220.000.000	107,3000	1.748.424,23	0,16
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	160.000.000	108,2860	1.283.266,06	0,11
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	330.000.000	118,3170	2.891.914,85	0,26
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	450.000.000	105,7500	3.524.660,59	0,32
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	450.000.000	100,0500	3.334.678,88	0,30
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	220.000.000	106,8500	1.741.091,60	0,16
XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	130.000.000	98,2980	946.482,19	0,08
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	570.000.000	0	570.000.000	103,9000	4.386.466,49	0,39
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	350.000.000	106,3160	2.756.075,34	0,25
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	420.000.000	102,1000	3.176.138,59	0,28
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	380.000.000	96,1840	2.707.140,79	0,24
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	420.000.000	99,2470	3.087.387,14	0,28
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	250.000.000	101,4120	1.877.819,17	0,17
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd./Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	290.000.000	111,4800	2.394.524,97	0,21
XS2414855283	0,000 % transcosmos Inc./transcosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	320.000.000	0	320.000.000	104,6500	2.480.353,74	0,22
XS232227391	0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	50.000.000	103,6500	383.851,93	0,03
						38.720.276,56	3,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

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)	3.000.000	0	3.000.000	84,8500	2.288.089,89	0,21
US63845RAB33	2,500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	154,2360	1.732.988,76	0,16
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	3.750.000	0	3.750.000	90,8400	3.062.022,47	0,27
US780153BF87	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	3.250.000	0	3.250.000	121,3660	3.545.523,60	0,32
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	104,8630	2.827.766,29	0,25
						13.456.391,01	1,21
Nicht notierte Wertpapiere						52.176.667,57	4,67
Anleihen						1.047.056.283,02	93,76
Wertpapiervermögen						1.047.056.283,02	93,76
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00	2.700	0	2.700		380.700,00	0,03
	Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00	400	0	400		62.000,00	0,01
	Call on SAP SE Dezember 2022/120,00	800	0	800		173.600,00	0,02
	Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	300	0	300		432.300,00	0,04
						1.048.600,00	0,10
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00	1.300	0	1.300		1.168.539,33	0,10
	Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	2.690	0	2.690		91.883,15	0,01
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00	1.300	0	1.300		1.635.955,06	0,15
	Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	3.073	0	3.073		127.063,37	0,01
	Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00	800	0	800		1.836.584,27	0,16
	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	1.100	0	1.100		1.433.707,87	0,13
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	980	0	980		3.382.651,69	0,30
	Call on Steel Dynamics Inc. Dezember 2022/80,00	1.465	0	1.465		1.958.161,80	0,18
	Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00	700	0	700		1.258.426,97	0,11
						12.892.973,51	1,15
Long-Positionen						13.941.573,51	1,25
Optionen						13.941.573,51	1,25
Bankguthaben - Kontokorrent						54.021.810,40	4,84
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						953.392,29	0,15
Fondsvermögen in EUR						1.115.973.059,22	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.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	750.000,00	506.170,56	0,05
CHF/EUR	Währungskäufe	28.378.216,33	27.726.258,82	2,48
GBP/EUR	Währungskäufe	490.000,00	579.601,80	0,05
HKD/EUR	Währungskäufe	97.450.000,00	11.180.973,55	1,00
JPY/EUR	Währungskäufe	461.000.000,00	3.413.759,08	0,31
USD/EUR	Währungskäufe	98.680.183,14	88.650.070,36	7,94
EUR/AUD	Währungsverkäufe	15.170.001,38	10.238.144,06	0,92
EUR/CHF	Währungsverkäufe	26.324.674,87	25.719.896,82	2,30
EUR/GBP	Währungsverkäufe	6.220.000,00	7.357.394,30	0,66
EUR/HKD	Währungsverkäufe	330.850.023,20	37.960.239,70	3,40
EUR/JPY	Währungsverkäufe	10.853.001.001,00	80.367.745,54	7,20
EUR/SEK	Währungsverkäufe	5.650.000,00	544.809,94	0,05
EUR/USD	Währungsverkäufe	802.135.510,14	720.604.224,57	64,57

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000,00	12.951,32	13.496,75	0,00
CHF/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	437.462,34	660.000,00	427.560,67	0,04
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	305.716,78	245.000,00	298.908,43	0,03
CHF/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.559.397,27	13.350.000,00	1.524.183,66	0,14
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.705.069,28	464.000.000,00	3.620.719,81	0,32
CHF/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.276,86	250.000,00	24.701,84	0,00
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.900.170,17	32.833.058,32	29.230.110,70	2,62
HKD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.350.000,00	397.633,74	384.331,72	0,03
HKD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.300.000,00	166.264,15	149.242,34	0,01
JPY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.000.000,00	136.820,60	125.876,45	0,01
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000,00	22.180,43	19.928,89	0,00
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	194.620,54	270.000,00	174.899,50	0,02
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.942.024,62	1.811.334,19	1.744.484,97	0,16
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	143.620,53	105.000,00	129.115,41	0,01
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	732.097,94	5.700.000,00	657.949,60	0,06
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.691.945,76	193.088.780,00	1.520.295,41	0,14
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.187,39	100.000,00	10.052,59	0,00
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.350.272,64	9.890.000,00	6.607.656,82	0,59

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
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Singapur Dollar	SGD	1	1,5052
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

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	210.101	210.101
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1373990834	0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)	0	2.700.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	12.400
HKD			
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	80.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	30.000.000
JPY			
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	450.000.000
USD			
US163092AF65	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	0	2.500.000
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	4.100.000
XS2307183694	0,000 % Tequ Mayflower Ltd./Hope Education Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.800.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	9.200.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
HKD			
XS2440273691	6,950 % Logan Group Co. Ltd./Logan Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2026)	24.000.000	24.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	600.000
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)	0	1.400.000
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	300.000
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	7.200.000
DE000A3MP429	1,000 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2026)	500.000	500.000
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	0	2.000.000
DE000A2BPPB84	0,325 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2024)	0	2.400.000
DE000A2G5377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	6.000.000
XS2234849649	0,000 % Falck Renewables S.p.A./Falck Renewables S.p.A. Reg.S. CV Green Bond v.20(2025)	0	2.500.000
USD			
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	500.000	12.000.000
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	1.750.000	1.750.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	7.000.000
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	3.500.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	700.000	700.000
US094235AB49	5,000 % Bloomin' Brands Inc./Bloomin' Brands Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	3.500.000
US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	3.000.000
FR0013230745	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin	0	3.600.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	4.500.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	1.950.000	8.200.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	1.250.000	5.250.000
US29975EAC30	0,750 % Eventbrite Inc./Eventbrite Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	6.250.000
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	3.000.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	1.500.000	14.000.000
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	5.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	0	7.500.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	1.750.000
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	500.000	4.500.000
US60879BAB36	1,250 % Hello Group Inc./Hello Group Inc. CV v.18(2025)	0	3.250.000
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	0	2.250.000
US501812AA94	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	0	500.000
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	3.000.000
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	0	1.750.000
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	3.500.000
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US55955DAA81	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US57164YAC12	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	500.000	4.000.000
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	3.500.000
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	750.000	4.500.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	3.750.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	4.500.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	3.500.000
US780153BE13	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	3.250.000
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0	1.500.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	0	2.000.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	5.000.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	3.000.000
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	3.000.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	3.750.000
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	0	3.000.000
US225447AB76	0,875 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.18(2023)	0	3.250.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	0	4.250.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	260.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	380.000.000

Optionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2022/220,00	150	150
Call on Allianz SE März 2022/210,00	0	150
Call on Daimler AG & Daimler Trucks Holding AG Basket Optionen März 2022/72,00	400	400
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/72,00	0	400
Call on Prosus NV März 2022/100,00	0	700
Call on SAP SE März 2022/120,00	0	800
Put on DAX Index Dezember 2021/15.000,00	0	800

USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	1.200
Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	1.300	1.300
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	1.200
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	1.300	1.300
Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	0	850
Call on Match Group Inc. Juni 2022/170,00	650	650
Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	750
Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	800	800
Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	1.000
Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	1.100	1.100
Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	880
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	980	980
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	980	980
Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	650
Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	700	700

Terminkontrakte

EUR

DAX Index Future Dezember 2021	80	80
DAX Index Future Juni 2022	45	45
DAX Index Future März 2022	120	120
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	180	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	120	120

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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%.

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.

Einzelne Anteilsklassen des Fonds unterliegen 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

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 Sustainable folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse CHF A: keine

für die Anteilklasse EUR A: keine

für die Anteilklasse USD A: keine

Zum 1. März 2022 wurde die Anteilklasse EUR T aufgelegt.

Wesentliche Ereignisse im 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 Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.970.938,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.691.015,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.279.923,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	4.970.938,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ 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	5.365.107,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.683,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.983,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.927,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	56,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,36 %	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

0,47 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name Frankreich, Republik

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.936.156,25
2. Name	Berlin, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.328.002,50
3. Name	Baden-Württemberg, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.949,20

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	5.365.107,95

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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

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 Dynamic
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

