



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

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 beigefügt 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

WKN A0MZC7
ISIN LU0315299569

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-8,35	-8,71	16,17	55,31

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.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,01 %
Japan	6,81 %
Frankreich	5,00 %
Cayman Inseln	4,89 %
Niederlande	4,86 %
Deutschland	3,51 %
Jungferninseln (GB)	3,29 %
Belgien	1,91 %
Bermudas	1,74 %
Südkorea	1,69 %
Spanien	1,27 %
Italien	1,15 %
Indien	1,05 %
Luxemburg	0,96 %
Israel	0,95 %
Australien	0,79 %
Schweiz	0,78 %
Singapur	0,73 %
Österreich	0,72 %
China	0,69 %
Dänemark	0,60 %
Neuseeland	0,53 %
Großbritannien	0,50 %
Hongkong	0,45 %
Jersey	0,37 %
Taiwan	0,34 %
Liberia	0,27 %
Kanada	0,21 %

Wertpapiervermögen	91,07 %
Optionen	1,35 %
Bankguthaben	6,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	15,74 %
Software & Dienste	15,28 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,81 %
Hardware & Ausrüstung	6,22 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,39 %
Versorgungsbetriebe	3,99 %
Transportwesen	3,94 %
Immobilien	3,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,14 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,10 %
Automobile & Komponenten	2,95 %
Verbraucherdienste	2,43 %
Media & Entertainment	2,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,19 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,30 %
Investitionsgüter	1,22 %
Banken	1,16 %
Energie	0,74 %
Versicherungen	0,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,41 %

Wertpapiervermögen	91,07 %
Optionen	1,35 %
Bankguthaben	6,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 372.521.477,01)	365.766.009,36
Optionen	5.440.703,10
Bankguthaben	27.864.862,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	5.338.533,42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	493.961,89
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.419.614,12
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.026.208,93
	409.349.892,82

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-789.300,00
Zinsverbindlichkeiten	-26.304,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.051.716,93
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.029.530,49
Sonstige Passiva	-736.356,88
	-7.633.208,40

Fondsvermögen	401.716.684,42
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	3.066.887,340
Anteilwert	130,99 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

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)	400.000	0	2.200.000	117,4500	1.744.463,95	0,43
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	107,7500	1.454.901,43	0,36
						3.199.365,38	0,79
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	900.000	99,4570	874.475,38	0,22
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	162,0700	1.583.333,33	0,39
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	700.000	101,2670	692.525,40	0,17
						3.150.334,11	0,78
EUR							
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	98,5400	197.080,00	0,05
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	107,7700	1.616.550,00	0,40
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	1.400.000	79,0000	1.106.000,00	0,28
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	0	0	1.000.000	109,2500	1.092.500,00	0,27
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	106,8600	1.602.900,00	0,40
XS2376482423	0,000 % POSCO Holdings Inc./POSCO Holdings Inc. Reg.S. CV Green Bond v.21(2026)	0	500.000	2.000.000	99,3020	1.986.040,00	0,49
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.400.000	95,6430	2.295.432,00	0,57
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./35Bio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.200.000	93,5260	2.057.572,00	0,51
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	99,6500	2.989.500,00	0,74
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.200.000	102,7200	1.232.640,00	0,31
						16.176.214,00	4,02
HKD							
XS2348326112	0,000 % Best Path Global Ltd./Country Garden Services Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2022)	5.000.000	0	15.000.000	98,3690	1.693.642,25	0,42
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	9.000.000	97,6250	1.008.499,58	0,25
XS2406577911	7,000 % Farsail Goldman International Ltd./A-Living Smart City Services Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	20.000.000	5.000.000	15.000.000	61,1340	1.052.558,48	0,26
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	15.000.000	105,8850	1.823.046,99	0,45
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	7.000.000	11.000.000	99,6980	1.258.784,23	0,31
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	16.000.000	0	16.000.000	96,3420	1.769.325,77	0,44
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	8.000.000	28.000.000	8.000.000	85,5010	785.115,13	0,20
						9.390.972,43	2,33
JPY							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	200.000.000	0	200.000.000	102,9110	1.524.460,61	0,38
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	200.000.000	102,0830	1.512.195,12	0,38
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	200.000.000	130,5920	1.934.510,01	0,48
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	60.000.000	103,1330	458.324,75	0,11
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	180.000.000	106,3870	1.418.356,75	0,35
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	200.000.000	107,9000	1.598.364,60	0,40
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	200.000.000	104,8500	1.553.183,77	0,39
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000.000	170.000.000	119,5000	1.504.669,92	0,37
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	100.000.000	98,5500	729.929,71	0,18
						12.233.995,24	3,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

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	4.000.000	109,7500	2.916.555,94	0,73
						2.916.555,94	0,73
USD							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v. 20(2023)	0	0	2.200.000	106,1340	2.098.829,66	0,52
US753422AF15	0,250 % American Express Co./Rapid7 Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	124,5560	1.119.604,49	0,28
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	1.300.000	102,5960	1.198.874,61	0,30
US04351PAC59	2,250 % Ascendis Pharma A/S/Ascendis Pharma A/S CV v.22(2028)	1.500.000	0	1.500.000	103,2800	1.392.539,33	0,35
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	3.457.000	135,1280	4.198.988,73	1,05
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	84,8710	2.288.656,18	0,57
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	101,7150	914.292,13	0,23
US15677JAD00	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	87,5473	393.471,01	0,10
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.600.000	42,4580	610.631,91	0,15
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000	2.500.000	96,5310	2.169.235,96	0,54
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	5.250.000	0	5.250.000	118,4720	5.590.813,48	1,39
US465741AN69	0,000 % Itron Inc./Itron Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	85,2240	766.058,43	0,19
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	113,1500	1.525.617,98	0,38
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.200.000	113,8760	3.275.534,38	0,82
US55955DAB64	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	78,3960	704.683,15	0,18
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	3.000.000	8.000.000	1.000.000	79,9550	718.696,63	0,18
US62886HBC43	1,125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	91,0040	1.636.026,97	0,41
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Company Ltd./Pharmaron Beijing Company Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	85,5500	1.537.977,53	0,38
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	1.800.000	118,5460	1.918.047,64	0,48
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	3.400.000	92,8200	2.836.746,07	0,71
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	6.250.000	5.000.000	2.250.000	80,1476	1.620.962,70	0,40
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	85,3200	1.150.382,02	0,29
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025)	0	1.000.000	3.000.000	121,5000	3.276.404,49	0,82
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2027)	0	0	1.000.000	124,0400	1.114.966,29	0,28
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	84,7510	761.806,74	0,19
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.200.000	95,9000	1.034.426,97	0,26
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	2.200.000	400.000	93,5000	336.179,78	0,08
XS2263667250	0,000 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.700.000	87,7500	2.129.662,92	0,53
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	1.000.000	2.000.000	2.400.000	83,8200	1.808.251,69	0,45
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.200.000	99,1070	1.959.868,76	0,49
						52.088.238,63	13,00
						99.155.675,73	24,69
Börsengehandelte Wertpapiere							
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	600.000	87,0000	522.000,00	0,13
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v. 19(2026)	0	0	100.000	16,2200	1.622.000,00	0,40
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	1.500.000	128,3200	1.924.800,00	0,48
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	5.000.000	106,6500	5.332.500,00	1,33
DE000A19W2L5	0,000 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	1.200.000	84,7500	1.017.000,00	0,25
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	2.100.000	90,7500	1.905.750,00	0,47
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	94,0620	940.620,00	0,23
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v. 22(2025)	1.900.000	0	1.900.000	105,6300	2.006.970,00	0,50
BE0933899800	1,507 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	0	3.000.000	89,0000	2.670.000,00	0,66
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	1.700.000	98,5500	1.675.350,00	0,42
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	900.000	108,6730	978.057,00	0,24
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	600.000	105,6490	633.894,00	0,16
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	30.000	63,6700	1.910.100,00	0,48
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	470.000	12,6800	5.959.600,00	1,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	101,6200	1.016.200,00	0,25
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.500.000	98,3830	1.475.745,00	0,37
XS2431434971	0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Sanofi S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	3.500.000	1.000.000	2.500.000	106,2400	2.656.000,00	0,66
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	2.000.000	900.000	100,8000	907.200,00	0,23
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	22.500	50,9730	1.146.892,50	0,29
DE000A289123	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	0	2.200.000	94,1370	2.071.014,00	0,52
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	16.500	47,3850	781.852,50	0,19
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	700.000	74,7500	523.250,00	0,13
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	1.200.000	99,6300	1.195.560,00	0,30
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	2.900.000	81,7500	2.370.750,00	0,59
FR0014002ZE9	0,875 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.000	51,5020	256.341,45	0,06
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	8.000	113,0650	904.520,00	0,23
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	800.000	88,8420	710.736,00	0,18
XS2294704007	0,000 % Prysman S.p.A./Prysman S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	600.000	106,0500	636.300,00	0,16
FR0012799229	0,000 % Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	0	45.000	58,3000	2.623.500,00	0,65
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	2.000.000	2.800.000	105,7500	2.961.000,00	0,74
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	800.000	80,4880	643.904,00	0,16
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	2.200.000	93,0100	2.046.220,00	0,51
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	12.500	109,8560	1.373.200,00	0,34
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	10.000	15.000	111,7560	1.676.340,00	0,42
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	92,0000	1.840.000,00	0,46
						58.915.166,45	14,67
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.600.000	78,6500	1.489.583,33	0,37
						1.489.583,33	0,37
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	110,0250	2.525.768,46	0,63
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	3.000.000	10.000.000	110,0000	1.262.597,28	0,31
						3.788.365,74	0,94
USD							
US00827BA444	0,000 % Affirm Holdings Inc./Affirm Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	70,3040	947.919,10	0,24
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	96,9850	4.358.876,40	1,09
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	0	1.500.000	2.500.000	131,4000	2.952.808,99	0,74
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0	1.000.000	3.000.000	115,3910	3.111.667,42	0,77
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	0	0	2.500.000	85,3000	1.916.853,93	0,48
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	2.500.000	500.000	2.000.000	98,1640	1.764.746,07	0,44
US08265TAC36	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	750.000	0	750.000	87,1300	587.393,26	0,15
US090040AD81	1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.20(2027)	2.000.000	0	2.000.000	103,3400	1.857.797,75	0,46
US09061GAH48	0,599 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.750.000	100,3490	1.578.523,60	0,39
US09061GAK76	1,250 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	2.000.000	100,0440	1.798.543,82	0,45
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	750.000	750.000	1.000.000	131,5300	1.182.292,13	0,29
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	46,7500	840.449,44	0,21
NO0010867948	2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	600.000	90,0640	485.738,43	0,12
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	0,20
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,6980	1.810.301,12	0,45
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	0	0	3.500.000	99,8790	3.142.260,67	0,78
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000	3.000.000	93,5720	2.523.289,89	0,63
US20717MAA18	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	2.750.000	0	2.750.000	83,6360	2.067.406,74	0,51
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	97,6030	877.330,34	0,22
US22266LAF31	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	3.500.000	2.500.000	84,0100	1.887.865,17	0,47
US29050AAC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	500.000	500.000	79,1346	355.661,12	0,09
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	500.000	1.450.000	124,3710	1.621.015,28	0,40
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000	2.500.000	114,6890	2.577.280,90	0,64
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	93,8940	2.953.968,54	0,74
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss RE AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	2.600.000	106,3800	2.486.184,27	0,62
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	104,4460	2.816.521,35	0,70
US29404KAD81	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	97,2950	1.749.123,60	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	0	750.000	161,7500	1.090.449,44	0,27
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	1.250.000	0	2.250.000	89,3240	1.806.552,81	0,45
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	500.000	1.500.000	111,2500	1.500.000,00	0,37
US29978AAC80	0,125 % Everbridge Inc./Everbridge Inc. CV v.19(2024)	1.250.000	500.000	750.000	90,7940	612.094,38	0,15
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	0	1.000.000	120,3920	1.082.175,28	0,27
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	1.000.000	0	3.250.000	88,6310	2.589.220,22	0,64
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	2.500.000	500.000	2.000.000	121,7870	2.189.429,21	0,55
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.750.000	84,6390	1.331.400,00	0,33
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	0	1.750.000	108,7250	1.710.280,90	0,43
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	3.250.000	0	3.250.000	80,7480	2.358.930,34	0,59
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	84,1110	756.053,93	0,19
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	87,6880	1.576.413,48	0,39
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	0	1.500.000	93,2710	1.257.586,52	0,31
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,1940	1.819.217,98	0,45
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	109,3000	1.964.943,82	0,49
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v.18(2025)	0	500.000	1.000.000	98,8520	888.557,30	0,22
US45784PAK75	0,375 % Inulet Corporation/Inulet Corporation CV v.19(2026)	2.000.000	750.000	2.000.000	132,9330	2.389.806,74	0,59
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	105,3330	1.893.626,97	0,47
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	2.000.000	102,8360	1.848.737,08	0,46
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	0	500.000	2.750.000	121,8830	3.012.838,20	0,75
US477143AN19	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	92,8900	1.669.932,58	0,42
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0	0	2.250.000	90,7880	1.836.161,80	0,46
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	91,3530	821.150,56	0,20
US530307AC10	1,250 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	2.000.000	95,3380	1.713.941,57	0,43
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	2.250.000	99,0600	2.003.460,67	0,50
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	2.750.000	500.000	141,3980	635.496,63	0,16
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	1.500.000	101,6340	1.370.346,07	0,34
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	0	800.000	99,6300	716.440,45	0,18
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.750.000	100,6890	1.583.871,91	0,39
US549498AA11	1,250 % Lucid Group Inc./Lucid Group Inc. CV v.21(2026)	4.750.000	1.500.000	3.250.000	76,1821	2.225.544,49	0,55
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000	750.000	163,4340	1.101.802,25	0,27
US550424AA34	1,250 % Luminar Technologies Inc./Luminar Technologies Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	100,0240	1.123.865,17	0,28
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	0,17
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.18(2024)	0	500.000	1.600.000	110,3370	1.586.869,21	0,40
US565788AA40	1,000 % Marathon Digital Holdings Inc./Marathon Digital Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	70,4942	792.069,66	0,20
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	109,5100	1.968.719,10	0,49
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.20(2024)	0	0	500.000	115,0790	517.208,99	0,13
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	1.500.000	99,7080	1.344.377,53	0,33
US65341BAD82	0,000 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	113,1362	2.033.909,57	0,51
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	105,2590	946.148,31	0,24
US668771AB40	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.20(2022)	1.750.000	0	1.750.000	133,0840	2.093.456,18	0,52
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	0	0	2.000.000	109,9360	1.976.377,53	0,49
US67059NAG34	0,250 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.21(2027)	0	0	1.500.000	83,8610	1.130.710,11	0,28
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000	650.000	95,1850	556.137,08	0,14
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	3.250.000	1.000.000	2.750.000	107,2290	2.650.604,49	0,66
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	0	3.500.000	98,4820	3.098.310,11	0,77
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	2.750.000	79,4980	1.965.119,10	0,49
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v.20(2026)	0	0	2.500.000	115,1810	2.588.337,08	0,64
US70614WAB63	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.22(2026)	500.000	0	500.000	83,0752	373.371,69	0,09
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	0	4.500.000	1.000.000	88,0450	791.415,73	0,20
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	141,5850	2.545.348,31	0,63
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	2.500.000	500.000	2.000.000	74,3900	1.337.348,31	0,33
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	2.500.000	750.000	86,9390	586.105,62	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 17(2024)	500.000	1.500.000	500.000	130,7050	587.438,20	0,15
US819047AB70	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	79,3300	713.078,65	0,18
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	0	0	1.500.000	87,6850	1.182.269,66	0,29
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000	1.000.000	95,0600	854.471,91	0,21
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	175,0730	1.573.689,89	0,39
US83304AAG13	0,125 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.22(2028)	2.500.000	0	2.500.000	99,2830	2.231.078,65	0,56
US83406FAA03	0,000 % SoFi Technologies Inc./SoFi Technologies Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	81,1700	2.553.662,92	0,64
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v. 20(2025)	1.250.000	0	1.250.000	136,7270	1.536.258,43	0,38
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	0	500.000	550.000	135,8550	671.642,70	0,17
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	89,7410	806.660,67	0,20
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	1.500.000	4.200.000	114,4430	4.320.544,72	1,08
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0	0	2.500.000	95,2680	2.140.853,93	0,53
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	750.000	0	750.000	74,8330	504.492,13	0,13
US86745KAE47	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	90,1386	1.215.351,91	0,30
US87874RAC43	0,125 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.20(2026)	500.000	0	500.000	90,6044	407.210,79	0,10
US88331LAA61	1,250 % The Beauty Health Co./The Beauty Health Co. CV v.21(2026)	2.500.000	500.000	2.000.000	90,6820	1.630.238,20	0,41
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	1.500.000	0	2.500.000	102,2270	2.297.235,96	0,57
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	110,3560	991.964,04	0,25
US90353TAJ97	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	89,3160	1.204.260,67	0,30
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	0,18
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	250.000	250.000	1.250.000	85,3120	958.561,80	0,24
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0	500.000	1.500.000	81,1390	1.094.008,99	0,27
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	1.750.000	0	1.750.000	97,3240	1.530.939,33	0,38
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v. 18(2025)	0	0	1.750.000	100,5590	1.581.826,97	0,39
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	106,6620	1.917.519,10	0,48
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	4.250.000	1.250.000	82,3580	925.370,79	0,23
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	500.000	103,0490	463.141,57	0,12
US977852AA06	0,250 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.22(2028)	1.000.000	0	1.000.000	113,3125	1.018.539,33	0,25
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	0	3.500.000	126,4410	3.977.919,10	0,99
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	0	2.000.000	113,1570	2.034.283,15	0,51
US98954MAH43	2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)	1.750.000	0	1.750.000	113,1510	1.779.903,37	0,44
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.21(2026)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	101,8850	2.747.460,67	0,68
						181.313.312,69	45,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						245.506.428,21	61,11
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v. 21(2026)	0	1.000.000	2.000.000	102,0600	2.041.200,00	0,51
						2.041.200,00	0,51
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.041.200,00	0,51
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	210.000.000	107,3000	1.668.950,40	0,42
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	150.000.000	108,2860	1.203.061,93	0,30
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	200.000.000	118,3170	1.752.675,67	0,44
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	280.000.000	105,7500	2.193.122,14	0,55
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	120.000.000	106,8500	949.686,33	0,24
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	240.000.000	0	240.000.000	103,9000	1.846.933,26	0,46
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	150.000.000	107,0500	1.189.329,92	0,30
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	70.000.000	102,8620	533.307,16	0,13
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	190.000.000	102,1000	1.436.824,60	0,36
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	110.000.000	100.000.000	125,7180	931.154,78	0,23
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	50.000.000	101,4120	375.563,83	0,09
XS2414855283	0,000 % transcossos Inc./transcossos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	130.000.000	0	130.000.000	104,6500	1.007.643,71	0,25
						15.088.253,73	3,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

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)	1.500.000	500.000	1.000.000	84,8500	762.696,63	0,19
US780153BF87	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	121,3660	1.090.930,34	0,27
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	0	2.250.000	104,8630	2.120.824,72	0,53
						3.974.451,69	0,99
Nicht notierte Wertpapiere						19.062.705,42	4,76
Anleihen						365.766.009,36	91,07
Wertpapiervermögen						365.766.009,36	91,07
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00	500	0	500		70.500,00	0,02
	Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Juni 2022/11,47	1.500	0	1.500		4.706,57	0,00
	Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juni 2022/700,00	15	0	15		19.965,00	0,00
	Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00	200	0	200		31.000,00	0,01
	Call on Merck KGaA Dezember 2022/200,00	110	0	110		151.470,00	0,04
	Call on SAP SE Dezember 2022/120,00	400	0	400		86.800,00	0,02
	Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	100	0	100		144.100,00	0,04
						508.541,57	0,13
GBP							
	Call on Anglo American Plc. Januar 2023/38,00	80	0	80		530.870,74	0,13
						530.870,74	0,13
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00	450	0	450		404.494,38	0,10
	Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	1.061	0	1.061		36.240,90	0,01
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00	400	0	400		503.370,79	0,13
	Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	1.212	0	1.212		50.114,16	0,01
	Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00	270	0	270		619.847,19	0,15
	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	450	0	450		586.516,85	0,15
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	320	0	320		1.104.539,32	0,27
	Call on Steel Dynamics Inc. Dezember 2022/80,00	578	0	578		772.571,69	0,19
	Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00	180	0	180		323.595,51	0,08
						4.401.290,79	1,09
Long-Positionen						5.440.703,10	1,35
Optionen						5.440.703,10	1,35
Bankguthaben - Kontokorrent						27.864.862,00	6,94
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.645.109,96	0,64
Fondsvermögen in EUR						401.716.684,42	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	
USD/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	5.391.266,69	1,34
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.600.000,00	3.104.900,41	0,77
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.100.000,00	3.028.686,55	0,75
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.750.000,00	2.070.523,20	0,52
EUR/HKD	Währungsverkäufe	124.500.000,00	14.286.656,89	3,56
EUR/JPY	Währungsverkäufe	3.810.000.000,00	28.215.487,08	7,02
EUR/SGD	Währungsverkäufe	4.300.000,00	2.855.505,45	0,71
EUR/USD	Währungsverkäufe	276.700.000,00	248.627.248,72	61,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

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

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
------	-------------	---------	---------

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	1.700.000
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	0	1.400.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	2.000

HKD

XS1769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	10.000.000
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	26.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	14.000.000

JPY

XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	250.000.000
--------------	--	---	-------------

USD

US163092AF65	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	0	3.500.000
US236272AA82	0,000 % Danimer Scientific Inc./Danimer Scientific Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	4.000.000
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.400.000
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.100.000
US71375UAE10	0,000 % Perficient Inc./Perficient Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US86333MAA62	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
XS2307183694	0,000 % Tequ Mayflower Ltd./Hope Education Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.000.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	4.600.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

HKD

XS2440273691	6,950 % Logan Group Co. Ltd./Logan Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2026)	8.000.000	8.000.000
--------------	--	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.000.000
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	3.400.000
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	0	500.000
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	285.000
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	1.200.000
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	3.000.000
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	5.460

USD

XS2348411062	0,700 % Abu Dhabi National Oil Co./Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC Reg.S. CV v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	500.000	5.250.000
US011642AA33	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	0	2.500.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	3.750.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	3.000.000
US852234AJ27	0,000 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
US852234AG87	0,000 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	1.750.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	2.000.000
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	2.000.000
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US163072AA98	0,375 % Cheesecake Factory Inc./Cheesecake Factory Inc. CV v.21(2026)	0	1.500.000
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	1.500.000
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	0	2.500.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0	3.500.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0	3.000.000
US29786AAL08	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	0	1.000.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	3.750.000
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	1.750.000	7.750.000
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	4.000.000
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	0	3.250.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	1.000.000
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0	2.000.000
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	0	1.500.000
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	0	2.500.000
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	750.000	750.000
US465741AM86	0,000 % Itron Inc./Itron Inc. FRN CV v.21(2026)	0	1.500.000
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corp./Jamf Holding Corp. CV v.21(2026)	500.000	1.000.000
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	0	2.000.000
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.500.000
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	2.000.000
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	2.000.000
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)	0	2.000.000
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	0	1.000.000
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	750.000
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	250.000	1.750.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	500.000
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	1.000.000
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	0	1.250.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	1.500.000
US753422AE40	0,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	0	1.000.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	2.500.000
US76029LAA89	0,000 % Repay Holdings Corporation/Repay Holdings Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	2.500.000
US780153BE13	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	2.000.000
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	2.250.000
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	0	3.000.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	4.000.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	1.750.000
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	1.500.000
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	750.000	2.250.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	750.000	750.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	0	4.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	180.000.000
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	200.000.000
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	170.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	140.000.000
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	240.000.000
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	190.000.000

USD

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

Optionen

EUR

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

GBP

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

USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	500
Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	450	450
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	440
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	400	400
Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	0	350
Call on Match Group Inc. Juni 2022/170,00	200	200
Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	300
Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	270	270
Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	500
Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	450	450
Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	360
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	320	320
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	320	320
Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	200
Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	180	180

Terminkontrakte

EUR

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

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 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.

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 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.

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.959.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.959.600,00	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	5.959.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA 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	6.358.312,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9.226,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	55,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	7.494,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.466,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,17 %	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

1,63 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.242.996,23
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	115.315,90

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	6.358.312,13

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

UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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

