

Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniInstitutional Convertibles Protect

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Convertibles Protect	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	28

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 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

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

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

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

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

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Klasse EUR A
WKN AOB8P9
ISIN LU0200666799

Klasse EUR LA (liquidiert)
WKN A2PX5A
ISIN LU2103221169

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Convertibles Protect ist ein aktiv gemanagter Fonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Wandelanleihen, Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, sowie in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten investiert. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel des 3 Monats-Euribor plus 300 bp zu erreichen/zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Beim UniInstitutional Convertibles Protect werden Risiken in der Anlage begrenzt, jedoch wird keine Garantie zugesagt. Mit Wirkung zum 8. Juli 2022 wurde die zweite Anteilklasse aufgelöst.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Convertibles Protect investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 90 Prozent des Fondsvermögens. Davon lag der Anteil an Wandelanleihen bei 33 Prozent. Der Anteil an Liquidität betrug 10 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 46 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 34 Prozent.

Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) inkl. Wandelanleihen mit zuletzt 59 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit zuletzt 50 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen aus dem Sektor Finanzen und Versorger. Weitere Anlagen in Staatsanleihen mit 40 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 41 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 35 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,60 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse EUR A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 keine Ausschüttung vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	-4,16	-10,44	-8,61	18,96

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	30,35 %
Niederlande	8,12 %
Deutschland	8,01 %
Cayman Inseln	7,69 %
Belgien	7,59 %
Spanien	5,39 %
Luxemburg	5,37 %
Japan	4,78 %
Italien	4,64 %
Finnland	2,72 %
Tschechische Republik	2,69 %
Frankreich	0,63 %
Dänemark	0,49 %
China	0,47 %
Bermudas	0,40 %
Jungferninseln (GB)	0,29 %
Australien	0,27 %
Israel	0,27 %
Schweiz	0,05 %
Wertpapiervermögen	90,22 %
Optionen	0,00 %
Bankguthaben	7,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	36,26 %
Hardware & Ausrüstung	9,72 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,55 %
Groß- und Einzelhandel	5,28 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,07 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,50 %
Transportwesen	3,49 %
Energie	3,22 %
Software & Dienste	2,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,23 %
Telekommunikationsdienste	1,88 %
Media & Entertainment	1,82 %
Immobilien	1,37 %
Investitionsgüter	1,15 %
Automobile & Komponenten	1,09 %
Versorgungsbetriebe	1,09 %
Banken	0,82 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,79 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,57 %
Investmentfondsanteile	0,53 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,52 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Wertpapiervermögen	90,22 %
Optionen	0,00 %
Bankguthaben	7,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Convertibles Protect

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse EUR A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	402,53	5.329	-181,26	75,53
30.09.2021	310,11	3.863	-116,92	80,27
30.09.2022	184,26	2.563	-95,57	71,89

Klasse EUR LA (liquidiert) ¹⁾

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	19,07	415	22,14	45,97
30.09.2021	5,08	104	-14,69	48,80
30.09.2022	0,00	0	-4,85	0,00

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 08.07.2022 geschlossen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 163.838.285,32)	166.149.301,28
Optionen	32.910,79
Bankguthaben	14.238.650,26
Sonstige Bankguthaben	5.710.000,00
Zinsforderungen	38.869,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	678.772,37
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.211.398,34
	188.059.902,25
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.025.383,82
Sonstige Passiva	-774.110,81
	-3.799.494,63
Fondsvermögen	184.260.407,62

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	184.260.407,62 EUR
Umlaufende Anteile	2.563.135,736
Anteilwert	71,89 EUR

UnInstitutional Convertibles Protect

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total	Klasse EUR A	Klasse EUR LA (liquidiert) ¹⁾
	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	315.197.831,94	310.114.322,44	5.083.509,50
Ordentliches Nettoergebnis	-84.969,90	-84.558,26	-411,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-230.169,18	-220.567,31	-9.601,87
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.777.112,43	5.777.112,43	0,13
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-106.192.835,64	-101.343.468,73	-4.849.367,04
Realisierte Gewinne	33.914.021,53	33.644.405,03	269.616,50
Realisierte Verluste	-51.725.496,87	-51.311.511,44	-413.985,43
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-13.892.160,41	-13.774.781,89	-117.378,52
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.497.073,72	1.459.455,35	37.618,37
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	184.260.407,62	184.260.407,62	0,00

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 08.07.2022 geschlossen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total	Klasse EUR A	Klasse EUR LA (liquidiert) ¹⁾
	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.396.123,60	1.387.230,52	8.893,08
Bankzinsen	-42.417,42	-41.552,57	-864,85
Erträge aus Swing Pricing	644.121,06	643.813,94	307,12
Ertragsausgleich	-375.312,32	-367.589,93	-7.722,39
Erträge insgesamt	1.622.514,92	1.621.901,96	612,96
Zinsaufwendungen	-8.552,03	-8.469,53	-82,50
Verwaltungsvergütung	-1.789.152,60	-1.775.032,41	-14.120,19
Pauschalgebühr	-327.868,70	-325.257,76	-2.610,94
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-682,12	-678,55	-3,57
Veröffentlichungskosten	-151,66	-150,12	-1,54
Taxe d'abonnement	-120.213,77	-119.240,17	-973,60
Sonstige Aufwendungen	-66.345,44	-65.788,92	-556,52
Aufwandsausgleich	605.481,50	588.157,24	17.324,26
Aufwendungen insgesamt	-1.707.484,82	-1.706.460,22	-1.024,60
Ordentliches Nettoergebnis	-84.969,90	-84.558,26	-411,64
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	41.545,51		
Laufende Kosten in Prozent ^{2) 3)}		0,90	-
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ⁴⁾		0,00	0,00

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 08.07.2022 geschlossen.

2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

3) Für den Fonds UnInstitutional Convertibles Protect / Klasse EUR A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

4) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR A	Klasse EUR LA (liquidiert) ¹⁾
	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.863.252,194	104.160,954
Ausgegebene Anteile	75.453,545	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.375.570,003	-104.160,954
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.563.135,736	0,000

1) Die Anteilklasse EUR LA wurde zum 08.07.2022 geschlossen.

UniInstitutional Convertibles Protect

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	800.000	93,6560	491.923,05	0,27
						491.923,05	0,27
CHF							
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	500.000	80.000	118,0930	98.012,66	0,05
						98.012,66	0,05
EUR							
XS0854759080	2,250 % Allander NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,1230	2.002.460,00	1,09
XS1135334800	1,000 % Apple Inc. EMTN v.14(2022)	20.000.000	5.000.000	15.000.000	99,9730	14.995.950,00	8,14
XS1196373507	1,300 % AT & T Inc. v.15(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,3970	1.475.955,00	0,80
XS0877622034	2,375 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,0420	2.000.840,00	1,09
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,9540	4.947.700,00	2,69
XS1828032513	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,7260	1.994.520,00	1,08
FI4000062625	1,500 % Finnland Reg.S. v.13(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,0790	5.003.950,00	2,72
IT0005494502	0,000 % Italien Reg.S. v.22(2023)	2.500.000	0	2.500.000	98,9510	2.473.775,00	1,34
IT0005492415	0,000 % Italien v.22(2023)	5.000.000	0	5.000.000	99,0520	4.952.600,00	2,69
NL0000102275	3,750 % Niederlande Reg.S. v.06(2023)	8.000.000	0	8.000.000	100,7770	8.062.160,00	4,38
XS1492825051	0,125 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.16(2023)	3.000.000	0	3.000.000	97,8030	2.934.090,00	1,59
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	0	0	1.000.000	100,1500	1.001.500,00	0,54
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.500.000	97,8250	2.445.625,00	1,33
ES0L02302104	0,000 % Spanien v.22(2023)	6.000.000	0	6.000.000	99,5790	5.974.740,00	3,24
ES0L02305123	0,000 % Spanien v.22(2023)	4.000.000	0	4.000.000	98,9700	3.958.800,00	2,15
						64.224.665,00	34,87
JPY							
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	140.000.000	100,5500	992.995,35	0,54
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	0	50.000.000	101,7000	358.697,26	0,19
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	200.000.000	103,3500	1.458.067,34	0,79
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	50.000.000	105,2000	371.041,81	0,20
						3.180.801,76	1,72
USD							
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	900.000	90,1210	828.064,32	0,45
XS2230649654	1,500 % ESR Group Ltd./ESR Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.900.000	94,6410	1.835.813,17	1,00
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	200.000	1.000.000	91,4580	933.721,29	0,51
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	85,4000	871.873,40	0,47
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	1.000.000	86,3500	881.572,23	0,48
XS2349508866	0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	600.000	86,5870	530.395,10	0,29
US912828YW42	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2022)	27.000.000	5.000.000	22.000.000	99,6836	22.389.372,82	12,15
						28.270.812,33	15,35
Börsengehandelte Wertpapiere						96.266.214,80	52,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
BE0312785570	0,000 % Belgien v.21(2022)	24.000.000	10.000.000	14.000.000	99,9450	13.992.300,00	7,59
XS2051856669	0,000 % Elliott Capital S.a.r.l./Holcim Ltd. Reg.S. CV v.19(2022)	6.000.000	0	6.000.000	99,3770	5.962.620,00	3,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,8630	998.630,00	0,54	
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	2.000.000	1.600.000	95,7370	1.531.792,00	0,83	
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	89,8170	898.170,00	0,49	
FR0014002ZE9	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.000	41,6080	208.040,00	0,11	
XS2294704007	0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.000.000	1.200.000	93,6000	1.123.200,00	0,61	
DE000A2BPE24	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.17(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,6060	4.930.300,00	2,68	
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	1.000.000	78,8500	788.500,00	0,43	
						30.433.552,00	16,52	
USD								
DE000A2BPEU0	0,925 % BASF SE Optionsanleihe cum v.17(2023)	5.500.000	0	5.500.000	98,3110	5.520.270,55	3,00	
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	1.000.000	92,9860	949.321,08	0,52	
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	93,6250	955.844,82	0,52	
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	3.750.000	500.000	3.801.000	95,8000	3.717.568,15	2,02	
US457669AA77	1,750 % Insmed Inc. CV v.18(2025)	0	0	500.000	96,9011	494.645,74	0,27	
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	750.000	500.000	87,0960	444.594,18	0,24	
US462222AD25	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	99,8900	509.903,01	0,28	
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	500.000	750.000	95,3170	729.839,20	0,40	
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	1.500.000	2.500.000	1.500.000	98,8370	1.513.583,46	0,82	
US530307AC10	1,250 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	5.500.000	3.500.000	2.000.000	94,5740	1.931.066,87	1,05	
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	1.000.000	250.000	95,6730	244.188,36	0,13	
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	500.000	94,0697	480.192,45	0,26	
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	550.000	750.000	90,7822	695.116,39	0,38	
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	1.000.000	98,2429	1.002.990,30	0,54	
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0	500.000	500.000	86,8422	443.298,62	0,24	
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000	500.000	78,3860	400.132,72	0,22	
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	5.875.000	0	8.875.000	98,5840	8.932.445,13	4,85	
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	8.500.000	6.000.000	3.000.000	94,9060	2.906.768,76	1,58	
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	500.000	97,4310	497.350,69	0,27	
US98954MAH43	2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	500.000	500.000	92,4410	471.878,51	0,26	
						32.840.998,99	17,85	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						63.274.550,99	34,37	
Nicht notierte Wertpapiere								
JPY								
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	130.000.000	100.000.000	99,4500	701.522,96	0,38	
XS1975756542	0,000 % Fandl Corporation/Fandl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	190.000.000	100,6000	1.348.306,68	0,73	
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	140.000.000	106,6000	1.052.742,96	0,57	
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd/Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	160.000.000	99,6500	1.124.694,03	0,61	
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	110.000.000	102,3000	793.789,63	0,43	
XS2414855283	0,000 % transcocosmos Inc./transcocosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	80.000.000	0	80.000.000	109,6500	618.779,23	0,34	
						5.639.835,49	3,06	
Nicht notierte Wertpapiere						5.639.835,49	3,06	
Anleihen						165.180.601,28	89,69	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	10.000	0	10.000	96,8700	968.700,00	0,53
						968.700,00	0,53	
Investmentfondsanteile						968.700,00	0,53	
Wertpapiervermögen						166.149.301,28	90,22	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00	280	0	280		3.360,00	0,00
						3.360,00	0,00
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00	150	0	150		7.963,25	0,00
	Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00	90	0	90		5.283,31	0,00
	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	150	0	150		1.531,39	0,00
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	100	0	100		816,74	0,00
	Call on The Coca-Cola Co. Januar 2023/65,00	220	0	220		8.871,87	0,00
	Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00	60	0	60		5.084,23	0,00
						29.550,79	0,00
	Long-Positionen					32.910,79	0,00
	Optionen					32.910,79	0,00
	Bankguthaben - Kontokorrent					14.238.650,26	7,73
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					3.839.545,29	2,05
	Fondsvermögen in EUR					184.260.407,62	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	100.000,00	103.785,26	0,06
HKD/EUR	Währungskäufe	14.000.000,00	1.819.295,84	0,99
JPY/EUR	Währungskäufe	432.766.000,00	3.054.151,92	1,66
USD/EUR	Währungskäufe	23.587.000,00	24.048.760,25	13,05
EUR/AUD	Währungsverkäufe	800.000,00	524.658,97	0,28
EUR/CHF	Währungsverkäufe	100.000,00	103.785,26	0,06
EUR/HKD	Währungsverkäufe	14.000.000,00	1.819.295,84	0,99
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.800.000.000,00	12.703.108,50	6,89
EUR/USD	Währungsverkäufe	92.474.000,00	94.284.353,87	51,17

Devisenkurse

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	86.363	86.363
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
AUD			
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd./Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.200.000
EUR			
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	0	700.000
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	1.000.000
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	0	3.500.000
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.000.000
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.700.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	23.500
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	900.000
HKD			
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	16.000.000
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	7.000.000
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	25.000.000
JPY			
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	130.000.000
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	200.000.000
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	110.000.000
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	130.000.000	260.000.000
XS1136394159	0,000 % Resorttrust Inc./Resorttrust Inc. Reg.S. CV v.14(2021)	0	220.000.000
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	290.000.000
SGD			
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.250.000
USD			
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	0	2.000.000
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US163092AF65	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.200.000
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US236272AA82	0,000 % Danimer Scientific Inc./Danimer Scientific Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	2.000.000
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	1.000.000
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	2.000.000
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0	2.300.000
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	2.600.000
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.000.000
US86333MAA62	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	800.000
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0	2.000.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.400.000
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.900.000

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
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	0	2.000.000
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.000.000
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)	3.700.000	3.700.000
BE0933899800	3,030 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	0	1.000.000
DE000A2G5377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	3.500.000
XS2339426004	0,000 % Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	700.000
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	6.000.000
FR0013444395	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	27.500
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	15.000
FR0013534518	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	0	316.000
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	1.500.000
XS1500463358	1,250 % Indra Sistemas S.A./Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	1.000.000
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	6.000.000	6.000.000
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	2.000.000
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	16.500
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.400.000
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	6.800	6.800
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	20.000	20.000
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	5.000.000
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.000.000
FR0014000OG2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)	0	10.000
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	600.000
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	10.000
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	2.100.000
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	13.000	13.000
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	30.000	30.000
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	20.000
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	18.000

GBP

XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	800.000
--------------	---	---	---------

HKD

XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	15.000.000
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	10.000.000

USD

XS2348411062	0,700 % Abu Dhabi National Oil Co./Abu Dhabi National Oil Company for Distribution PJSC Reg.S. CV v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	0	2.000.000
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0	3.500.000
US011642AA33	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US011642AB16	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.22(2026)	1.000.000	1.000.000
US04010LAT08	3,750 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.17(2022)	0	5.000.000
US04010LAW37	4,625 % Ares Capital Corporation/Ares Capital Corporation CV v.19(2024)	0	3.000.000
US08265TAC36	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	500.000	500.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	1.750.000
US09061GAK76	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	1.750.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	500.000	1.500.000
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	2.000.000
US10316TAB08	0,000 % BOX Inc./BOX Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US10316TAA25	0,000 % BOX Inc./BOX Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
DE000A1Z3XP8	1,875 % Brenntag Finance BV/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	1.250.000
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	2.000.000	2.000.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US12685JAG04	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US15677JAD00	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	1.000.000	1.250.000
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US22266LAF31	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	2.500.000
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	500.000
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	2.000.000
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	0	500.000
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	750.000	750.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0	1.250.000
US25155MKM28	1,000 % Dte. Bank AG [London Branch]/Voya Financial Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	1.000.000
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	750.000
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	0	2.000.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	2.250.000
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	500.000	1.000.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	0	2.000.000
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	3.000.000
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	1.000.000
US60879BAB36	1,250 % Hello Group Inc./Hello Group Inc. CV v.18(2025)	0	1.000.000
US427096AF94	4,375 % Hercules Capital Inc./Hercules Capital Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US43940TAB52	2,000 % Hope Bancorp Inc./Hope Bancorp Inc. CV v.18(2038)	0	1.000.000
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0	1.000.000
US462222AC42	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	0	1.250.000
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corporation	0	500.000
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	0	1.000.000
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	1.500.000
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	1.000.000
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	1.000.000
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	0	350.000
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	750.000
US31816QAD34	1,625 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.15(2035)	0	1.000.000
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.18(2024)	0	1.000.000
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.20(2024)	0	1.500.000
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)	0	250.000
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	750.000
US65341BAD82	0,000 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.20(2025)	0	1.000.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	0	750.000
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	1.500.000
US698354AD99	1,750 % Pandora Media LLC/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2023)	0	750.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	1.000.000
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US723787AP23	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	1.500.000
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	1.500.000
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	2.000.000
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	750.000	1.500.000
US819047AB70	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0	500.000
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	1.500.000	2.000.000
US83304AAF30	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	1.250.000	1.250.000
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	1.000.000	2.000.000
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	1.750.000
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0	1.750.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US86771WAB19	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	1.500.000	1.500.000
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	500.000	750.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	1.500.000
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.22(2026)	1.000.000	1.000.000
US90353TAJ97	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	2.250.000
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	2.750.000
US91332UAA97	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	750.000	750.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	1.500.000
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	3.000.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	250.000	750.000
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	0	2.000.000
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.19(2024)	0	1.000.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.20(2026)	0	1.000.000
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS2121189745	0,000 % JINS Holdings Inc./JINS Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	90.000.000
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	150.000.000	150.000.000
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	130.000.000
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	160.000.000
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	250.000.000
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	160.000.000
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	180.000.000

USD

US33835LAA35	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	800.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	0	80.000
--------------	-------------------------------------	---	--------

Optionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2022/220,00	30	30
Call on Allianz SE März 2022/210,00	0	30
Call on Daimler AG & Daimler Trucks Holding AG Basket Optionen März 2022/72,00	80	80
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Dezember 2021/10,00	0	200
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Juni 2022/11,47	200	200
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Juni 2022/12,00	200	200
Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00	80	80
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/72,00	0	80

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Convertibles Protect

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Merck KGaA Dezember 2022/200,00	60	60
	Call on Merck KGaA März 2022/170,00	0	60
	Call on Prosus NV März 2022/100,00	0	75
	Call on SAP SE Dezember 2022/120,00	40	40
	Call on SAP SE März 2022/120,00	0	40
GBP			
	Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	0	30
	Call on Anglo American Plc. Juni 2022/33,20	20	20
	Call on Anglo American Plc. März 2022/28,40	20	20
USD			
	Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	250
	Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	150	150
	Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	651	651
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	220
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00	130	130
	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	130	130
	Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	744	744
	Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	0	165
	Call on Match Group Inc. Juni 2022/170,00	70	70
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	150
	Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	100	100
	Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	135
	Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	85	85
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	180
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	100	100
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	100	100
	Call on Steel Dynamics Inc. August 2022/60,00	709	709
	Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	100
	Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	60	60

- 1) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse EUR A auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich für die Klasse EUR LA auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Convertibles Protect folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse EUR A:

0,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

für die Anteilklasse EUR LA:

0,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
Uninstitutional Convertibles Protect

Unser Prüfungsurteil

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

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Ökologische und soziale Merkmale des Fonds gemäß Artikel 8 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“)

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Von der Gesellschaft wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben und Nuklearwaffen beteiligt sind. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, welche einen hohen Korruptionsgrad aufweisen.

Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Für das Sondervermögen wurden vorrangig weltweite Wandel- und Optionsanleihen erworben, die auf Basis der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Der Fonds wurde je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlageschwerpunkten führen konnte.

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

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Die nachhaltige Ausrichtung des Fonds wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den Investitionen in diese Vermögensgegenstände könnte es sich teilweise auch um Investitionen gehandelt haben, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen könnten.

Im Berichtszeitraum war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglichen würden zu bestimmen, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die für den Fonds getätigten Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, kann daher derzeit nicht erfolgen. Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, können daher ebenfalls nicht angegeben werden.

Für den Anteil Taxonomie-konformer Investitionen wird daher im Berichtszeitraum 0 Prozent ausgewiesen.

In der Taxonomie-Verordnung ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der Taxonomie-Verordnung nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,42%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 3,02%; Limitauslastung 15%,

Durchschnittlicher VaR 1,69%; Limitauslastung 8%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 119%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Convertibles Protect

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 139.553.478,37

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 890.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	890.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR A EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse EUR LA (liquidiert) EUR 0,00

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

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

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

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

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

