



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **Uni**Institutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| Uninstitutional Global Convertibles  | 5     |
| Anlagepolitik  | 5     |
| Wertentwicklung des Fonds  | 5     |
| Geografische Länderaufteilung  | 6     |
| Wirtschaftliche Aufteilung   | 6     |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre   | 7     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens   | 7     |
| Veränderung des Fondsvermögens   | 7     |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung  | 7     |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf   | 7     |
| Vermögensaufstellung   | 8     |
| Devisenkurse   | 14    |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum  | 14    |
| Erläuterungen zum Bericht  | 19    |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)  | 21    |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft   | 23    |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 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.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

## 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.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Convertibles ist ein aktiv gemanagter Fonds, dessen Fondsvermögen in Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten und sonstige verzinsliche Wertpapiere sowie Aktien, Aktienzertifikate und sonstige zulässige Vermögensgegenstände internationaler Emittenten, angelegt wird. Daneben kann Wandelanleiheexposure u.a. über den Erwerb eines vorgenannten Wertpapiers in Verbindung mit einem Derivat erzielt werden. Nicht auf Euro lautende Vermögenswerte werden grundsätzlich gegen Wechselkursschwankungen abgesichert. Ebenfalls darf das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% Refinitiv Gbl Focus CV Hedged (EUR)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Convertibles investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 47 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 22 Prozent, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 16 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten sowie in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Wandelanleihen. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit 86 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger. Kleinere Engagements in anderen Rentenanlagen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 77 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 61 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,36 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und drei Monaten.

Der UnInstitutional Global Convertibles nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,13 Euro pro Anteil vor.

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

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

| 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--------|---------|----------|
| 18,81    | 14,82  | 15,19   | 59,36    |

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

# Uninstitutional Global Convertibles

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 44,05 %         |
| Cayman Inseln   | 8,46 %          |
| Japan   | 8,14 %          |
| Deutschland   | 6,22 %          |
| Frankreich  | 5,34 %          |
| Niederlande   | 4,84 %          |
| Jungferninseln (GB)   | 3,87 %          |
| Belgien   | 2,51 %          |
| Taiwan  | 1,69 %          |
| Schweiz   | 1,42 %          |
| Spanien   | 1,20 %          |
| Bermudas  | 1,14 %          |
| Südkorea  | 0,97 %          |
| Israel  | 0,86 %          |
| Liberia   | 0,72 %          |
| Luxemburg   | 0,65 %          |
| Österreich  | 0,65 %          |
| Hongkong  | 0,64 %          |
| Jersey  | 0,62 %          |
| China   | 0,53 %          |
| Malaysia  | 0,48 %          |
| Australien  | 0,42 %          |
| Indien  | 0,37 %          |
| Dänemark  | 0,27 %          |
| Schweden  | 0,26 %          |
| Kanada  | 0,22 %          |
| Zypern  | 0,13 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>96,67 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>1,04 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,01 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>3,81 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-1,51 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Groß- und Einzelhandel  | 17,49 %         |
| Software & Dienste  | 16,31 %         |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 6,75 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 6,43 %          |
| Immobilien  | 6,23 %          |
| Hardware & Ausrüstung   | 4,97 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 4,42 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 4,37 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 4,19 %          |
| Transportwesen  | 3,85 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 3,75 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 2,60 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 2,48 %          |
| Energie   | 2,44 %          |
| Investitionsgüter   | 2,28 %          |
| Media & Entertainment   | 1,99 %          |
| Banken  | 1,97 %          |
| Verbraucherdienste  | 1,91 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 1,35 %          |
| Versicherungen  | 0,52 %          |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte                         | 0,37 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>96,67 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>1,04 %</b>   |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,01 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>3,81 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-1,51 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

# UnInstitutional Global Convertibles

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2018 | 505,34                    | 4.412                | 45,70                            | 114,53            |
| 30.09.2019 | 460,62                    | 4.081                | -36,50                           | 112,87            |
| 30.09.2020 | 440,61                    | 3.411                | -70,44                           | 129,16            |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 414.113.358,55) | 425.623.364,77        |
| Optionen  | 4.566.754,69          |
| Bankguthaben  | 16.769.291,73         |
| Sonstige Bankguthaben   | 3.802.900,00          |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 765.159,98            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                       | 161.012,50            |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                                  | 626.898,16            |
|   | <b>452.315.381,83</b> |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                                | -7.789.655,94         |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten                       | -48.300,00            |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften                | -1.949.799,14         |
| Zinsverbindlichkeiten   | -41.222,45            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                            | -1.521.000,18         |
| Sonstige Passiva  | -357.115,55           |
|   | <b>-11.707.093,26</b> |

| Fondsvermögen      | 440.608.288,57 |
|--------------------|----------------|
| Umlaufende Anteile | 3.411.445,000  |
| Anteilwert         | 129,16 EUR     |

## Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 460.624.862,29        |
| Ordentlicher Nettoertrag                       | 465.911,83            |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                 | -45.688,56            |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen             | 122.810.104,43        |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen            | -193.251.560,38       |
| Realisierte Gewinne                            | 119.438.191,85        |
| Realisierte Verluste                           | -60.264.591,72        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne    | -5.025.443,96         |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste   | -2.505.818,41         |
| Ausschüttung                                   | -1.637.678,80         |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes  | <b>440.608.288,57</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

|   | EUR                  |
|---|----------------------|
| Zinsen auf Anleihen   | 2.740.368,64         |
| Bankzinsen  | -80.219,62           |
| Erträge aus Wertpapierleihe                                     | 36.774,18            |
| Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen              | 80.562,74            |
| Erträge aus Swing Pricing                                       | 1.456.813,10         |
| Sonstige Erträge  | 888,07               |
| Ertragsausgleich  | -164.419,16          |
| <b>Erträge insgesamt</b>  | <b>4.070.767,95</b>  |
| Zinsaufwendungen  | -8.725,73            |
| Verwaltungsvergütung  | -3.010.898,78        |
| Pauschalgebühr  | -537.678,00          |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte            | -4.029,39            |
| Veröffentlichungskosten   | -733,41              |
| Taxe d'abonnement   | -206.144,64          |
| Sonstige Aufwendungen   | -46.753,89           |
| Aufwandsausgleich   | 210.107,72           |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                   | <b>-3.604.856,12</b> |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                                 | <b>465.911,83</b>    |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>112.665,14</b>    |
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>              | <b>0,90</b>          |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Global Convertibles wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   | Stück                |
|---|----------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 4.080.897,000        |
| Ausgegebene Anteile                                       | 1.031.617,000        |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -1.701.069,000       |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>3.411.445,000</b> |

# Uninstitutional Global Convertibles

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| ISIN                                | Wertpapiere   | Zugänge     | Abgänge     | Bestand     | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------------|-------------|-------------|----------|----------------------|--|
| <b>Anleihen</b>                     |   |             |             |             |          |                      |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |             |             |             |          |                      |  |
| <b>CHF</b>                          |   |             |             |             |          |                      |  |
| CH0285509359                        | 0,500 % Implemia AG/Implemia AG Reg.S. CV v.15(2022)  | 0           | 0           | 900.000     | 95,4970  | 797.876,90           | 0,18   |
| CH0413990240                        | 0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)  | 4.000.000   | 0           | 4.000.000   | 129,0100 | 4.790.568,14         | 1,09   |
| CH0397642775                        | 0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)  | 0           | 0           | 700.000     | 99,4830  | 646.473,26           | 0,15   |
|                                     |   |             |             |             |          | <b>6.234.918,30</b>  | <b>1,42</b>  |
| <b>EUR</b>                          |   |             |             |             |          |                      |  |
| XS2089160506                        | 0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)                                     | 3.600.000   | 1.400.000   | 2.200.000   | 96,2510  | 2.117.522,00         | 0,48   |
| XS1513303047                        | 0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 2 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021) | 1.000.000   | 0           | 1.000.000   | 98,6200  | 986.200,00           | 0,22   |
| XS2188805688                        | 0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)  | 200.000     | 0           | 200.000     | 100,9280 | 201.856,00           | 0,05   |
| XS1373990834                        | 0,250 % Grand City Properties S.A./Grand City Properties S.A. Reg.S. Stufenzins-CV v.16(2022)                   | 0           | 0           | 1.700.000   | 101,5600 | 1.726.520,00         | 0,39   |
| XS1792361336                        | 0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)  | 4.300.000   | 0           | 4.300.000   | 98,9500  | 4.254.850,00         | 0,97   |
| FR0013170925                        | 0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.16(2023)  | 9.000       | 0           | 19.000      | 57,2070  | 1.086.933,00         | 0,25   |
| NO0010766546                        | 2,250 % Siem Industries Inc./Subsea 7 S.A. Reg.S. CV v.16(2021)   | 2.000.000   | 0           | 2.000.000   | 92,9100  | 1.858.200,00         | 0,42   |
| XS2112202101                        | 0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)                            | 3.400.000   | 1.000.000   | 2.400.000   | 96,7500  | 2.322.000,00         | 0,53   |
| FR0014000105                        | 0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)  | 3.500       | 0           | 3.500       | 177,8500 | 622.475,00           | 0,14   |
| XS2183825681                        | 0,000 % Strategic International Group Ltd./3S Bio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)                                     | 2.200.000   | 0           | 2.200.000   | 96,9860  | 2.133.692,00         | 0,48   |
| BE6322623669                        | 0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)  | 2.500.000   | 0           | 2.500.000   | 95,5000  | 2.387.500,00         | 0,54   |
| FR0012658094                        | 0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)                          | 0           | 0           | 2.000       | 341,5070 | 683.014,00           | 0,16   |
|                                     |   |             |             |             |          | <b>20.380.762,00</b> | <b>4,63</b>  |
| <b>HKD</b>                          |   |             |             |             |          |                      |  |
| XS1968465903                        | 2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)            | 5.000.000   | 0           | 14.000.000  | 115,5470 | 1.780.267,65         | 0,40   |
| XS1767800961                        | 4,250 % China Evergrande Group/China Evergrande Group Reg.S. CV v.18(2023)                                      | 57.000.000  | 44.000.000  | 53.000.000  | 93,1340  | 5.432.287,10         | 1,23   |
| XS1716796641                        | 0,000 % Harvest International Co./Haier Electronics Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)                         | 0           | 10.000.000  | 23.000.000  | 108,0640 | 2.735.315,74         | 0,62   |
| XS1961891147                        | 1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)                     | 10.000.000  | 0           | 18.000.000  | 99,0800  | 1.962.714,33         | 0,45   |
| XS1914667057                        | 4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)                  | 0           | 4.000.000   | 28.000.000  | 114,4310 | 3.526.146,19         | 0,80   |
| XS2171663227                        | 0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)                      | 19.000.000  | 0           | 19.000.000  | 124,2690 | 2.598.453,77         | 0,59   |
|                                     |   |             |             |             |          | <b>18.035.184,78</b> | <b>4,09</b>  |
| <b>JPY</b>                          |   |             |             |             |          |                      |  |
| XS1425420723                        | 0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)  | 310.000.000 | 380.000.000 | 100.000.000 | 104,4000 | 843.905,73           | 0,19   |
| XS1876473049                        | 0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)  | 0           | 200.000.000 | 140.000.000 | 100,7500 | 1.140.161,91         | 0,26   |
| XS1255457696                        | 0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)  | 0           | 100.000.000 | 300.000.000 | 113,4000 | 2.749.968,68         | 0,62   |
| XS1138495509                        | 0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024) <sup>2)</sup>                    | 120.000.000 | 360.000.000 | 120.000.000 | 110,1750 | 1.068.704,76         | 0,24   |
| XS1837042909                        | 0,000 % Nippon Flour Mills Co. Ltd./Nippon Flour Mills Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)                            | 0           | 0           | 250.000.000 | 103,4500 | 2.090.566,28         | 0,47   |
| XS2199268710                        | 0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)  | 350.000.000 | 0           | 350.000.000 | 110,7500 | 3.133.323,36         | 0,71   |
| XS2198851219                        | 0,500 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.20(2025)                                    | 200.000.000 | 80.000.000  | 120.000.000 | 99,5000  | 965.156,56           | 0,22   |
| XS1142234506                        | 0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)  | 0           | 100.000.000 | 340.000.000 | 102,5940 | 2.819.644,25         | 0,64   |
| XS1720963443                        | 0,000 % The Chugoku Electric Power Co. Inc./The Chugoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)            | 100.000.000 | 200.000.000 | 260.000.000 | 102,5430 | 2.155.126,69         | 0,49   |
|                                     |   |             |             |             |          | <b>16.966.558,22</b> | <b>3,84</b>  |
| <b>USD</b>                          |   |             |             |             |          |                      |  |
| XS2220527001                        | 0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)                                      | 2.000.000   | 0           | 2.000.000   | 108,8510 | 1.856.733,48         | 0,42   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Convertibles

| ISIN  | Wertpapiere   | Zugänge    | Abgänge   | Bestand    | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|---|------------|-----------|------------|----------|-----------------------|---|
|   |   |            |           |            |          | EUR                   |   |
| XS1819591345  | 0,000 % Asia Cement Corporation/Asia Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)  | 200.000    | 0         | 1.600.000  | 120,3370 | 1.642.125,37          | 0,37                                    |
| USY0889VAB63  | 1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)  | 2.400.000  | 600.000   | 1.800.000  | 106,9940 | 1.642.551,81          | 0,37                                    |
| XS2027352405  | 0,000 % Cerah Capital Ltd./CIMB Group Holdings Berhad Reg.S. CV v.19(2024)  | 200.000    | 0         | 2.200.000  | 94,5000  | 1.773.134,33          | 0,40                                    |
| XS1334819312  | 0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)          | 500.000    | 750.000   | 1.750.000  | 98,9620  | 1.477.044,78          | 0,34                                    |
| XS1513299005  | 0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 1 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021) <sup>2)</sup> | 400.000    | 0         | 2.400.000  | 98,7220  | 2.020.748,83          | 0,46                                    |
| XS1758433707  | 0,000 % Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)  | 0          | 1.200.000 | 400.000    | 101,1540 | 345.088,27            | 0,08                                    |
| XS1334803589  | 0,000 % CRRC Corporation Ltd./CRRC Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)  | 1.000.000  | 500.000   | 1.000.000  | 98,9940  | 844.298,51            | 0,19                                    |
| US26884LAJ89  | 1,750 % EQT Corporation/EQT Corporation CV v.20(2026)   | 1.250.000  | 0         | 1.250.000  | 113,6590 | 1.211.716,42          | 0,28                                    |
| XS2231396040  | 0,000 % Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd./Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)            | 1.800.000  | 0         | 1.800.000  | 100,1000 | 1.536.716,42          | 0,35                                    |
| XS2099548427  | 0,000 % Innolux Corporation/Innolux Corporation Reg.S. CV v.20(2025)  | 1.200.000  | 600.000   | 600.000    | 108,9790 | 557.675,05            | 0,13                                    |
| XS1937306121  | 3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)  | 1.300.000  | 200.000   | 3.100.000  | 105,8750 | 2.799.253,73          | 0,64                                    |
| XS2036529415  | 1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)  | 800.000    | 0         | 3.200.000  | 104,0780 | 2.840.508,32          | 0,64                                    |
| XS2019971279  | 1,500 % Luye Pharma Group Ltd./Luye Pharma Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)  | 200.000    | 0         | 1.200.000  | 98,4080  | 1.007.160,77          | 0,23                                    |
| US679295AD75  | 0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)   | 3.250.000  | 0         | 3.250.000  | 132,5500 | 3.674.093,82          | 0,83                                    |
| XS1908221507  | 1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)  | 2.800.000  | 0         | 3.800.000  | 126,6650 | 4.105.134,33          | 0,93                                    |
| US76680RAG20  | 0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)   | 1.500.000  | 0         | 1.500.000  | 98,9160  | 1.265.449,89          | 0,29                                    |
| US780153BA90  | 4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)   | 5.200.000  | 2.000.000 | 3.200.000  | 116,2030 | 3.171.425,16          | 0,72                                    |
| XS2211997155  | 0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)  | 2.000.000  | 0         | 2.000.000  | 109,0000 | 1.859.275,05          | 0,42                                    |
| XS1861512835  | 0,000 % Taiwan Cement Corporation/Taiwan Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)  | 200.000    | 400.000   | 1.400.000  | 138,2615 | 1.650.883,58          | 0,37                                    |
| XS2156579497  | 0,000 % Yageo Corporation/Yageo Corporation Reg.S. CV v.20(2025)  | 2.300.000  | 0         | 2.300.000  | 105,9410 | 2.078.160,34          | 0,47                                    |
| XS2126193379  | 0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)  | 4.600.000  | 0         | 4.600.000  | 124,4180 | 4.881.217,91          | 1,11                                    |
| XS2195093674  | 0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)                              | 2.200.000  | 0         | 2.200.000  | 104,9500 | 1.969.211,09          | 0,45                                    |
|   |   |            |           |            |          | <b>46.209.607,26</b>  | <b>10,49</b>                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |            |           |            |          | <b>107.827.030,56</b> | <b>24,47</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |   |            |           |            |          |                       |   |
| <b>HKD</b>  |   |            |           |            |          |                       |   |
| XS2158580493  | 0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)  | 16.000.000 | 0         | 16.000.000 | 129,7830 | 2.285.264,02          | 0,52                                    |
|   |   |            |           |            |          | <b>2.285.264,02</b>   | <b>0,52</b>                             |
| <b>USD</b>  |   |            |           |            |          |                       |   |
| XS2230649654  | 1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)  | 2.500.000  | 0         | 2.500.000  | 102,9290 | 2.194.648,19          | 0,50                                    |
| US87918AAE55  | 1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)   | 3.000.000  | 0         | 3.000.000  | 125,0549 | 3.199.698,93          | 0,73                                    |
|   |   |            |           |            |          | <b>5.394.347,12</b>   | <b>1,23</b>                             |
|   |   |            |           |            |          | <b>7.679.611,14</b>   | <b>1,75</b>                             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |            |           |            |          |                       |   |
| <b>AUD</b>  |   |            |           |            |          |                       |   |
| XS1961891220  | 2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)  | 0          | 0         | 3.100.000  | 98,6250  | 1.869.382,45          | 0,42                                    |
|   |   |            |           |            |          | <b>1.869.382,45</b>   | <b>0,42</b>                             |
| <b>EUR</b>  |   |            |           |            |          |                       |   |
| DE000A2RUD79  | 1,250 % ADO Properties S.A./ADO Properties S.A. Reg.S. CV v.18(2023)  | 0          | 0         | 600.000    | 94,0800  | 564.480,00            | 0,13                                    |
| FR0013410628  | 0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v.19(2026)  | 100.000    | 0         | 100.000    | 11,8200  | 1.182.000,00          | 0,27                                    |
| XS1919894813  | 0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)  | 1.000.000  | 0         | 1.000.000  | 96,0380  | 960.380,00            | 0,22                                    |
| XS2154448059  | 1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025) <sup>2)</sup>  | 3.000.000  | 500.000   | 2.500.000  | 123,3800 | 3.084.500,00          | 0,70                                    |
| DE000A19W2L5  | 0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)  | 0          | 1.800.000 | 3.200.000  | 74,3140  | 2.378.048,00          | 0,54                                    |
| XS1731596257  | 0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)                                    | 0          | 0         | 1.000.000  | 103,1000 | 1.031.000,00          | 0,23                                    |
| BE0933899800  | 1,499 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.   | 0          | 1.000.000 | 5.000.000  | 74,0000  | 3.700.000,00          | 0,84                                    |
| XS1268574891  | 0,875 % Covivio S.A./Covivio S.A. Reg.S. CV v.15(2021)  | 0          | 0         | 1.000.000  | 100,0660 | 1.000.660,00          | 0,23                                    |
| DE000A3H2WP2  | 0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)  | 4.400.000  | 0         | 4.400.000  | 99,9300  | 4.396.920,00          | 1,00                                    |
| DE000A2G87D4  | 0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)  | 0          | 3.100.000 | 1.900.000  | 104,2200 | 1.980.180,00          | 0,45                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles

| ISIN         | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   | Bestand    | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|--------------|--|-----------|-----------|------------|----------|----------------------|---|
| DE000A3H2XR6 | 0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)   | 600.000   | 0         | 600.000    | 102,6500 | 615.900,00           | 0,14                                    |
| BE6302890247 | 0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v. 18(2023)  | 0         | 0         | 285.000    | 7,1920   | 2.049.720,00         | 0,47                                    |
| 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)            | 470.000   | 0         | 470.000    | 12,2450  | 5.755.150,00         | 1,31                                    |
| DE000A2DAHU1 | 0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)   | 1.000.000 | 0         | 5.200.000  | 97,4580  | 5.067.816,00         | 1,15                                    |
| XS1965536656 | 0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)   | 0         | 0         | 1.000.000  | 118,0300 | 1.180.300,00         | 0,27                                    |
| XS1321004118 | 0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v. 15(2022)  | 3.000.000 | 0         | 3.000.000  | 127,2390 | 3.817.170,00         | 0,87                                    |
| XS1322536506 | 0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022) | 0         | 0         | 1.500.000  | 81,5740  | 1.223.610,00         | 0,28                                    |
| FR0013450483 | 0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)   | 500.000   | 0         | 2.900.000  | 106,7500 | 3.095.750,00         | 0,70                                    |
| FR0013489739 | 0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)   | 22.500    | 0         | 22.500     | 51,2000  | 1.152.000,00         | 0,26                                    |
| DE000A289T23 | 0,400 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2028)   | 2.200.000 | 0         | 2.200.000  | 105,7800 | 2.327.160,00         | 0,53                                    |
| XS1805010029 | 0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)   | 0         | 800.000   | 1.200.000  | 120,9620 | 1.451.544,00         | 0,33                                    |
| FR0013300381 | 0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v. 17(2023)  | 0         | 0         | 16.500     | 40,0280  | 660.462,00           | 0,15                                    |
| DE000A2YPE76 | 0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v. 19(2027)  | 200.000   | 0         | 1.200.000  | 90,0000  | 1.080.000,00         | 0,25                                    |
| BE6286986284 | 0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)   | 0         | 1.500.000 | 3.000.000  | 97,1990  | 2.915.970,00         | 0,66                                    |
| FR0013418795 | 0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)   | 6.300     | 3.000     | 8.000      | 138,0300 | 1.104.240,00         | 0,25                                    |
| XS2105716554 | 3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v. 20(2025)  | 800.000   | 0         | 800.000    | 87,1160  | 696.928,00           | 0,16                                    |
| FR0012799229 | 0,000 % Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)   | 0         | 10.000    | 45.000     | 54,7200  | 2.462.400,00         | 0,56                                    |
| DE000A3E44N7 | 0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)   | 5.800.000 | 0         | 5.800.000  | 103,2500 | 5.988.500,00         | 1,36                                    |
| FR0013448412 | 0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)   | 1.500     | 0         | 12.500     | 122,9000 | 1.536.250,00         | 0,35                                    |
| FR0013526803 | 0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)   | 25.000    | 0         | 25.000     | 124,3230 | 3.108.075,00         | 0,71                                    |
| DE000A3E4589 | 0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000  | 115,7000 | 2.314.000,00         | 0,53                                    |
|              |  |           |           |            |          | <b>69.881.113,00</b> | <b>15,90</b>                            |
| <b>GBP</b>   |  |           |           |            |          |                      |   |
| XS1383319974 | 2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)  | 0         | 0         | 2.500.000  | 98,3440  | 2.711.292,46         | 0,62                                    |
|              |  |           |           |            |          | <b>2.711.292,46</b>  | <b>0,62</b>                             |
| <b>HKD</b>   |  |           |           |            |          |                      |   |
| XS1872028177 | 0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)             | 4.000.000 | 0         | 20.000.000 | 111,2150 | 2.447.890,30         | 0,56                                    |
| XS2133036603 | 0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)                | 5.000.000 | 0         | 5.000.000  | 107,4570 | 591.293,77           | 0,13                                    |
|              |  |           |           |            |          | <b>3.039.184,07</b>  | <b>0,69</b>                             |
| <b>SEK</b>   |  |           |           |            |          |                      |   |
| XS1496895753 | 2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v. 16(2021)  | 0         | 0         | 11.000.000 | 107,9920 | 1.132.013,19         | 0,26                                    |
|              |  |           |           |            |          | <b>1.132.013,19</b>  | <b>0,26</b>                             |
| <b>USD</b>   |  |           |           |            |          |                      |   |
| XS1566998297 | 0,000 % Abigrove Ltd./Severstal PAO Reg.S. CV v.17(2022)   | 0         | 0         | 600.000    | 110,8120 | 567.055,01           | 0,13                                    |
| US00971TAJ07 | 0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 18(2025)   | 500.000   | 1.000.000 | 3.500.000  | 128,5872 | 3.838.423,28         | 0,87                                    |
| US00971TAL52 | 0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 19(2027)   | 3.500.000 | 0         | 3.500.000  | 115,5280 | 3.448.597,01         | 0,78                                    |
| US01988PAE88 | 0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)                            | 1.000.000 | 500.000   | 500.000    | 86,9850  | 370.938,17           | 0,08                                    |
| US02376RAF91 | 6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)  | 2.500.000 | 0         | 2.500.000  | 92,0720  | 1.963.155,65         | 0,45                                    |
| DE000A19PVM4 | 0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)   | 0         | 1.000.000 | 600.000    | 91,5910  | 468.695,95           | 0,11                                    |
| US09061GAH48 | 0,599 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)  | 0         | 0         | 1.750.000  | 104,4150 | 1.558.432,84         | 0,35                                    |
| US09061GAJ04 | 1,250 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)  | 2.000.000 | 0         | 2.000.000  | 97,3860  | 1.661.168,44         | 0,38                                    |
| US09239BAB53 | 0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)  | 1.500.000 | 0         | 1.500.000  | 137,1920 | 1.755.121,54         | 0,40                                    |
| US741503AX44 | 0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)  | 1.500.000 | 2.000.000 | 3.000.000  | 106,6300 | 2.728.272,92         | 0,62                                    |
| US09857LAM00 | 0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)  | 3.500.000 | 1.000.000 | 2.500.000  | 128,3989 | 2.737.716,42         | 0,62                                    |
| US10806XAA00 | 2,500 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.20(2027)  | 1.500.000 | 0         | 1.500.000  | 113,4344 | 1.451.185,97         | 0,33                                    |
| US122017AA43 | 2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)  | 2.500.000 | 0         | 2.500.000  | 118,0625 | 2.517.324,09         | 0,57                                    |
| NO0010867948 | 2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)   | 600.000   | 0         | 600.000    | 77,3470  | 395.805,54           | 0,09                                    |
| US163092AE90 | 0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)  | 3.000.000 | 0         | 3.000.000  | 100,0620 | 2.560.221,75         | 0,58                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles

| ISIN         | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert     | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|---|
|              |   |           |           |           |          | EUR          |   |
| US18915MAA53 | 0,750 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.20(2025)   | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 134,5000 | 1.720.682,30 | 0,39                                    |
| US22266LAE65 | 0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)   | 4.250.000 | 0         | 4.250.000 | 118,1230 | 4.281.643,91 | 0,97                                    |
| US225447AB76 | 0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)   | 0         | 750.000   | 1.500.000 | 124,1350 | 1.588.081,02 | 0,36                                    |
| US23248VAA35 | 0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)                                       | 1.950.000 | 0         | 1.950.000 | 97,8710  | 1.627.705,33 | 0,37                                    |
| US252131AJ65 | 0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)   | 3.500.000 | 0         | 3.500.000 | 105,4375 | 3.147.388,06 | 0,71                                    |
| XS1592282740 | 3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)   | 400.000   | 0         | 2.600.000 | 104,1300 | 2.309.066,10 | 0,52                                    |
| US29404KAD81 | 0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 100,6230 | 1.716.383,80 | 0,39                                    |
| US29415FAA21 | 2,375 % Envista Holdings Corporation/Envista Holdings Corporation CV v.20(2025)                           | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 138,7740 | 1.775.359,96 | 0,40                                    |
| US29786AAH95 | 0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)   | 500.000   | 2.000.000 | 500.000   | 156,6660 | 668.085,29   | 0,15                                    |
| US29786AAK25 | 0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)   | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 102,4680 | 873.927,51   | 0,20                                    |
| US298736AL30 | 0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)                                       | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 95,6875  | 1.632.196,16 | 0,37                                    |
| US30063PAA30 | 1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)                               | 500.000   | 0         | 2.000.000 | 154,5670 | 2.636.537,31 | 0,60                                    |
| US30063PAB13 | 0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)                               | 0         | 0         | 750.000   | 117,9480 | 754.464,82   | 0,17                                    |
| US30063PAC95 | 0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)                               | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 108,5150 | 1.851.002,13 | 0,42                                    |
| US30225VAD91 | 3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v.15(2035)                                     | 0         | 1.000.000 | 1.000.000 | 118,9040 | 1.014.106,61 | 0,23                                    |
| US31816QAF81 | 0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)   | 1.500.000 | 2.500.000 | 1.500.000 | 93,1080  | 1.191.147,12 | 0,27                                    |
| US338307AC59 | 0,500 % Fire9 Inc./Fire9 Inc. CV v.20(2025)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 120,8910 | 2.062.106,61 | 0,47                                    |
| US34959JAK43 | 0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)   | 4.500.000 | 0         | 4.500.000 | 100,4110 | 3.853.727,08 | 0,87                                    |
| US16949NAC39 | 0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)   | 0         | 250.000   | 1.500.000 | 113,0580 | 1.446.371,00 | 0,33                                    |
| US443573AC47 | 0,375 % HubSpot Inc./HubSpot Inc. CV v.20(2025)   | 2.000.000 | 500.000   | 1.500.000 | 126,3650 | 1.616.609,81 | 0,37                                    |
| US452327AH26 | 0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)   | 3.000.000 | 3.000.000 | 1.000.000 | 128,7720 | 1.098.268,66 | 0,25                                    |
| US452327AK54 | 0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)   | 2.500.000 | 1.500.000 | 1.000.000 | 105,7670 | 902.063,97   | 0,20                                    |
| US45772FAE79 | 0,750 % Inphi Corporation/Inphi Corporation CV v.20(2025)   | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 120,3510 | 1.539.671,64 | 0,35                                    |
| US45784PAJ03 | 0,375 % Inselet Corporation/Inselet Corporation CV v.19(2026)   | 1.750.000 | 1.000.000 | 2.250.000 | 126,7560 | 2.432.417,91 | 0,55                                    |
| US457985AL30 | 0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025) | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 94,1860  | 1.204.938,17 | 0,27                                    |
| US464337AJ35 | 1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)                               | 0         | 750.000   | 1.500.000 | 102,8170 | 1.315.356,08 | 0,30                                    |
| US462222AA85 | 0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)                               | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 91,9140  | 783.914,71   | 0,18                                    |
| US46267XAB47 | 3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)   | 2.500.000 | 0         | 2.500.000 | 107,0470 | 2.282.452,03 | 0,52                                    |
| US46267XAD03 | 2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)   | 3.750.000 | 1.500.000 | 2.250.000 | 96,2500  | 1.847.014,93 | 0,42                                    |
| US472145AD36 | 1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)                                   | 0         | 0         | 2.000.000 | 100,9330 | 1.721.671,64 | 0,39                                    |
| XS1849470999 | 0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)         | 800.000   | 1.600.000 | 800.000   | 102,6020 | 700.056,29   | 0,16                                    |
| US48123VAD47 | 1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 88,9180  | 1.516.724,95 | 0,34                                    |
| US48273UAA07 | 1,125 % K12 Inc./K12 Inc. CV v.20(2027)   | 2.000.000 | 500.000   | 1.500.000 | 83,8380  | 1.072.554,37 | 0,24                                    |
| US531229AB89 | 1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)                                 | 0         | 500.000   | 3.250.000 | 108,8247 | 3.016.462,63 | 0,68                                    |
| US531229AF93 | 1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)                                 | 0         | 500.000   | 1.500.000 | 118,9120 | 1.521.262,26 | 0,35                                    |
| US531229AG76 | 2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)                                   | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 98,6330  | 1.261.829,42 | 0,29                                    |
| US531229AJ16 | 2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)                                   | 800.000   | 0         | 800.000   | 97,1450  | 662.823,03   | 0,15                                    |
| US538034AQ25 | 2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)                       | 0         | 0         | 2.000.000 | 111,4890 | 1.901.731,34 | 0,43                                    |
| US55024UAB52 | 0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)                                       | 500.000   | 250.000   | 2.000.000 | 139,6900 | 2.382.771,86 | 0,54                                    |
| US55087PAA21 | 1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)   | 2.250.000 | 0         | 2.250.000 | 104,0000 | 1.995.735,61 | 0,45                                    |
| US584021AA71 | 0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)   | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 100,9730 | 861.176,97   | 0,20                                    |
| US596278AA91 | 1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)   | 500.000   | 0         | 500.000   | 98,6370  | 420.626,87   | 0,10                                    |
| US60937PAC05 | 0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)   | 3.500.000 | 0         | 3.500.000 | 130,8150 | 3.904.925,37 | 0,89                                    |
| US64125CAD11 | 2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)                             | 1.250.000 | 1.000.000 | 750.000   | 137,8570 | 881.814,50   | 0,20                                    |
| US64829BAB62 | 0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)   | 250.000   | 250.000   | 2.000.000 | 95,5260  | 1.629.441,36 | 0,37                                    |
| US629377CG50 | 2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)   | 0         | 0         | 2.000.000 | 104,0740 | 1.775.249,47 | 0,40                                    |
| US67020YAK64 | 1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)                               | 0         | 500.000   | 2.000.000 | 145,6820 | 2.484.980,81 | 0,56                                    |
| US670704AG01 | 2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)   | 0         | 250.000   | 2.000.000 | 102,6149 | 1.750.359,91 | 0,40                                    |
| US68213NAC39 | 0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)   | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 102,3990 | 1.310.008,53 | 0,30                                    |
| US682189AK12 | 1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)                           | 0         | 250.000   | 2.250.000 | 119,7830 | 2.298.607,68 | 0,52                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge     | Abgänge     | Bestand     | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-------------|-------------|-------------|----------|-----------------------|---|
|   |  |             |             |             |          | EUR                   |   |
| US682189AP09  | 1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)        | 0           | 250.000     | 1.750.000   | 132,0150 | 1.970.373,13          | 0,45                                    |
| US697435AD78  | 0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)                  | 500.000     | 1.000.000   | 5.500.000   | 112,8860 | 5.295.292,11          | 1,20                                    |
| US697435AE51  | 0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)                  | 5.500.000   | 0           | 5.500.000   | 106,1420 | 4.978.942,43          | 1,13                                    |
| US723787AN74  | 0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)      | 3.750.000   | 0           | 3.750.000   | 110,6300 | 3.538.272,92          | 0,80                                    |
| US72941BAB27  | 0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)                                | 1.000.000   | 0           | 1.000.000   | 88,7990  | 757.347,55            | 0,17                                    |
| XS1759625491  | 0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.18(2025)      | 2.200.000   | 3.800.000   | 3.000.000   | 95,6230  | 2.446.643,92          | 0,56                                    |
| US743424AF06  | 0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)                                  | 3.250.000   | 500.000     | 2.750.000   | 99,8950  | 2.342.953,09          | 0,53                                    |
| US74348TAR32  | 4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)        | 0           | 0           | 1.000.000   | 101,1800 | 862.942,43            | 0,20                                    |
| US74624MAB81  | 0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)                              | 250.000     | 1.000.000   | 1.500.000   | 96,4060  | 1.233.339,02          | 0,28                                    |
| US76680RAE71  | 0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)                                | 3.000.000   | 0           | 3.000.000   | 107,0350 | 2.738.635,39          | 0,62                                    |
| US826919AB88  | 1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)  | 1.000.000   | 0           | 1.000.000   | 120,3150 | 1.026.140,72          | 0,23                                    |
| US83088VAA08  | 0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)                  | 3.500.000   | 500.000     | 3.000.000   | 116,4670 | 2.979.965,88          | 0,68                                    |
| US83304AAB26  | 0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)  | 4.000.000   | 0           | 4.000.000   | 138,3100 | 4.718.464,82          | 1,07                                    |
| US83304AAC09  | 0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)  | 2.500.000   | 0           | 2.500.000   | 138,6250 | 2.955.756,93          | 0,67                                    |
| US844741BG22  | 1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)                    | 8.300.000   | 1.500.000   | 6.800.000   | 130,5100 | 7.569.023,45          | 1,72                                    |
| US848637AC82  | 0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)  | 0           | 4.500.000   | 2.700.000   | 139,3900 | 3.209.833,69          | 0,73                                    |
| US852234AE30  | 0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)  | 3.500.000   | 2.750.000   | 750.000     | 151,9561 | 972.000,84            | 0,22                                    |
| XS1638065414  | 0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2024)               | 0           | 3.600.000   | 2.000.000   | 155,0910 | 2.645.475,48          | 0,60                                    |
| US87157DAD12  | 0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)                                    | 1.750.000   | 0           | 1.750.000   | 124,0140 | 1.850.955,22          | 0,42                                    |
| US90184LAF94  | 0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)  | 0           | 0           | 3.750.000   | 111,0890 | 3.552.953,09          | 0,81                                    |
| US904311AB38  | 1,500 % Under Armour Inc./Under Armour Inc. CV v.20(2024)                              | 1.500.000   | 0           | 1.500.000   | 125,0020 | 1.599.172,71          | 0,36                                    |
| US925550AB17  | 1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)                        | 0           | 0           | 1.500.000   | 113,6120 | 1.453.458,42          | 0,33                                    |
| US928298AP38  | 2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)          | 0           | 500.000     | 1.750.000   | 96,9680  | 1.447.283,58          | 0,33                                    |
| US94419LAL53  | 0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)  | 4.250.000   | 0           | 4.250.000   | 101,7187 | 3.687.031,41          | 0,84                                    |
| US92940WAC38  | 0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)  | 1.500.000   | 0           | 1.500.000   | 100,5370 | 1.286.187,63          | 0,29                                    |
| US98138HAF82  | 0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)  | 4.500.000   | 4.750.000   | 500.000     | 154,3950 | 658.400,85            | 0,15                                    |
| US98235TAG22  | 1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v.18(2023)                     | 0           | 500.000     | 2.500.000   | 104,8140 | 2.234.840,09          | 0,51                                    |
| US98936JAC53  | 0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)  | 3.250.000   | 0           | 3.250.000   | 118,5180 | 3.285.147,12          | 0,75                                    |
| US98980GAA04  | 0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)  | 3.000.000   | 0           | 3.000.000   | 118,0101 | 3.019.447,68          | 0,69                                    |
| US98986TAB44  | 0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)  | 2.000.000   | 0           | 2.000.000   | 126,5625 | 2.158.848,61          | 0,49                                    |
|   |  |             |             |             |          | <b>192.740.749,69</b> | <b>43,75</b>                            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |             |             |             |          | <b>271.373.734,86</b> | <b>61,64</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b> |  |             |             |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |             |             |             |          |                       |   |
| DE000A3E46Y9  | 0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)                       | 3.200.000   | 0           | 3.200.000   | 105,2500 | 3.368.000,00          | 0,76                                    |
|   |  |             |             |             |          | <b>3.368.000,00</b>   | <b>0,76</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b> |  |             |             |             |          | <b>3.368.000,00</b>   | <b>0,76</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |             |             |             |          |                       |   |
| <b>JPY</b>  |  |             |             |             |          |                       |   |
| XS1875285691  | 0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)             | 30.000.000  | 0           | 210.000.000 | 101,8000 | 1.728.066,74          | 0,39                                    |
| XS1762845284  | 0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)                           | 0           | 0           | 150.000.000 | 118,6250 | 1.438.337,89          | 0,33                                    |
| XS1762847066  | 0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)                           | 0           | 0           | 200.000.000 | 124,8750 | 2.018.826,21          | 0,46                                    |
| XS1876049823  | 0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)                   | 10.000.000  | 30.000.000  | 280.000.000 | 100,9750 | 2.285.416,36          | 0,52                                    |
| XS1975756542  | 0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)                       | 60.000.000  | 0           | 180.000.000 | 113,2500 | 1.647.798,69          | 0,37                                    |
| XS1828118403  | 0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)         | 50.000.000  | 270.000.000 | 50.000.000  | 153,3000 | 619.591,71            | 0,14                                    |
| XS1189655829  | 0,000 % LIXIL Group Corporation/LIXIL Group Corporation Reg.S. CV v.15(2022)           | 0           | 110.000.000 | 400.000.000 | 99,1000  | 3.204.255,10          | 0,73                                    |
| XS1979277800  | 0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)                 | 30.000.000  | 0           | 150.000.000 | 102,2500 | 1.239.789,67          | 0,28                                    |
| XS1689662705  | 0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022) | 150.000.000 | 200.000.000 | 200.000.000 | 107,6250 | 1.739.949,32          | 0,39                                    |
| XS2091932561  | 0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v.19(2024)                 | 120.000.000 | 50.000.000  | 70.000.000  | 97,8440  | 553.637,73            | 0,13                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge    | Abgänge     | Bestand     | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% 1) |
|---|--|------------|-------------|-------------|----------|-----------------------|---|
| XS1916285783  | 0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023) | 70.000.000 | 190.000.000 | 50.000.000  | 111,8750 | 452.164,53            | 0,10                                    |
| XS2008155488  | 0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)                               | 0          | 50.000.000  | 190.000.000 | 130,8000 | 2.008.883,64          | 0,46                                    |
|   |  |            |             |             |          | <b>18.936.717,59</b>  | <b>4,30</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
| US090040AC09  | 1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. 144A CV v.20(2027)                                   | 1.250.000  | 750.000     | 500.000     | 120,2675 | 512.867,63            | 0,12                                    |
| US23804LAA17  | 0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)  | 3.250.000  | 1.000.000   | 2.250.000   | 132,3320 | 2.539.420,04          | 0,58                                    |
| US42703MAD56  | 2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)                  | 0          | 0           | 2.000.000   | 100,3780 | 1.712.204,69          | 0,39                                    |
| US98426TAD81  | 0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)  | 2.000.000  | 0           | 2.000.000   | 106,2300 | 1.812.025,59          | 0,41                                    |
| US98426TAF30  | 1,375 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2026)  | 500.000    | 0           | 500.000     | 105,3990 | 449.462,69            | 0,10                                    |
| US52603BAC19  | 0,500 % LendingTree Inc./LendingTree Inc. CV v.20(2025)                                  | 1.500.000  | 0           | 1.500.000   | 97,3840  | 1.245.850,75          | 0,28                                    |
| US62886HAS04  | 6,000 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2024)            | 2.000.000  | 500.000     | 1.500.000   | 146,8880 | 1.879.164,18          | 0,43                                    |
| US653656AA68  | 0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)  | 1.000.000  | 0           | 1.000.000   | 100,8100 | 859.786,78            | 0,20                                    |
| US679295AE58  | 0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)  | 3.000.000  | 0           | 3.000.000   | 115,0910 | 2.944.759,06          | 0,67                                    |
| US82509LAA52  | 0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)  | 1.000.000  | 0           | 1.000.000   | 111,8890 | 954.277,19            | 0,22                                    |
| XSO979033106  | 0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S                           | 0          | 0           | 600.000     | 0,0100   | 51,17                 | 0,00                                    |
| USG9066FAA96  | 1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)                       | 1.500.000  | 0           | 1.500.000   | 119,4700 | 1.528.400,85          | 0,35                                    |
|   |  |            |             |             |          | <b>16.438.270,62</b>  | <b>3,75</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                               |  |            |             |             |          | <b>35.374.988,21</b>  | <b>8,05</b>                             |
| <b>Anleihen</b>   |  |            |             |             |          | <b>425.623.364,77</b> | <b>96,67</b>                            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       |  |            |             |             |          | <b>425.623.364,77</b> | <b>96,67</b>                            |
| <b>Optionen</b>   |  |            |             |             |          |                       |   |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
|   | Call on Allianz SE März 2021/170,00  | 60         | 0           | 60          |          | 56.760,00             | 0,01                                    |
|   | Call on Danone S.A. März 2021/64,00  | 300        | 0           | 300         |          | 16.800,00             | 0,00                                    |
|   | Call on Merck KGaA März 2021/110,00  | 110        | 0           | 110         |          | 198.550,00            | 0,05                                    |
|   | Call on SAP SE März 2021/140,00  | 120        | 0           | 120         |          | 88.440,00             | 0,02                                    |
|   | Call on Unilever NV März 2021/46,00  | 400        | 0           | 400         |          | 258.000,00            | 0,06                                    |
|   |  |            |             |             |          | <b>618.550,00</b>     | <b>0,14</b>                             |
| <b>GBP</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
|   | Call on Anglo American Plc. März 2021/20,00  | 80         | 0           | 80          |          | 104.102,34            | 0,02                                    |
|   |  |            |             |             |          | <b>104.102,34</b>     | <b>0,02</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
|   | Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00  | 500        | 0           | 500         |          | 554.371,00            | 0,13                                    |
|   | Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00  | 440        | 0           | 440         |          | 268.315,57            | 0,06                                    |
|   | Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00   | 300        | 0           | 300         |          | 426.012,79            | 0,10                                    |
|   | Call on NIKE Inc. April 2021/110,00  | 250        | 0           | 250         |          | 484.008,53            | 0,11                                    |
|   | Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00  | 180        | 0           | 180         |          | 1.495.573,56          | 0,34                                    |
|   | Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00                                       | 450        | 0           | 450         |          | 385.714,29            | 0,09                                    |
|   | Call on VISA Inc. März 2021/205,00   | 200        | 0           | 200         |          | 230.106,61            | 0,05                                    |
|   |  |            |             |             |          | <b>3.844.102,35</b>   | <b>0,88</b>                             |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |            |             |             |          | <b>4.566.754,69</b>   | <b>1,04</b>                             |
| <b>Optionen</b>   |  |            |             |             |          | <b>4.566.754,69</b>   | <b>1,04</b>                             |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
| <b>Short-Positionen</b>   |  |            |             |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |            |             |             |          |                       |   |
|   | EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020  | 0          | 46          | -46         |          | -48.300,00            | -0,01                                   |
|   |  |            |             |             |          | <b>-48.300,00</b>     | <b>-0,01</b>                            |
| <b>Short-Positionen</b>   |  |            |             |             |          | <b>-48.300,00</b>     | <b>-0,01</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |            |             |             |          | <b>-48.300,00</b>     | <b>-0,01</b>                            |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |  |            |             |             |          | <b>16.769.291,73</b>  | <b>3,81</b>                             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |  |            |             |             |          | <b>-6.302.822,62</b>  | <b>-1,51</b>                            |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |  |            |             |             |          | <b>440.608.288,57</b> | <b>100,00</b>                           |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag   | Kurswert       | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|------------------|----------------|---------------------------|
|         |                  |                  | EUR            |                           |
| EUR/AUD | Währungsverkäufe | 3.100.000,00     | 1.894.970,93   | 0,43                      |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 6.600.000,00     | 6.127.593,20   | 1,39                      |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 2.600.000,00     | 2.866.605,81   | 0,65                      |
| EUR/HKD | Währungsverkäufe | 219.800.000,00   | 24.182.016,87  | 5,49                      |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 4.576.000.000,00 | 36.984.640,04  | 8,39                      |
| EUR/SEK | Währungsverkäufe | 11.700.000,00    | 1.114.782,80   | 0,25                      |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 312.000.000,00   | 266.021.167,44 | 60,38                     |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |          |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6355   |
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,9068   |
| Hongkong Dollar          | HKD | 1 | 9,0866   |
| Japanischer Yen          | JPY | 1 | 123,7105 |
| Schwedische Krone        | SEK | 1 | 10,4938  |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 1,0772   |
| Singapur Dollar          | SGD | 1 | 1,6002   |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1725   |

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|-------------|---------|---------|
|------|-------------|---------|---------|

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### CHF

|              |  |   |           |
|--------------|--|---|-----------|
| CH0328111569 | 0,250 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.16(2023) | 0 | 1.800.000 |
|--------------|--|---|-----------|

##### EUR

|              |   |         |           |
|--------------|---|---------|-----------|
| BE0002259282 | 0,188 % Cofinimmo S.A./Cofinimmo Sicafi Reg.S. CV v.16(2021)  | 0       | 4.500     |
| FR0013534088 | 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       | 470.000   |
| XS1648220520 | 0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.17(2022)                                      | 800.000 | 1.600.000 |
| XS1209185161 | 1,125 % Telecom Italia S.p.A./Telecom Italia S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)  | 0       | 800.000   |
| XS1595396109 | 0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)                          | 0       | 1.600.000 |

##### GBP

|              |   |   |           |
|--------------|---|---|-----------|
| XS1242977889 | 0,000 % British Land [Jersey] Ltd./The British Land Co. Plc. Reg.S. CV v.15(2020) | 0 | 3.700.000 |
|--------------|---|---|-----------|

##### HKD

|              |  |   |            |
|--------------|--|---|------------|
| XS1769341071 | 0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)                   | 0 | 10.000.000 |
| XS1505896149 | 0,000 % Haitong International Securities Group Ltd. CV v.16(2021)                          | 0 | 22.000.000 |
| XS1819550663 | 0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023) | 0 | 18.000.000 |

##### JPY

|              |  |             |             |
|--------------|--|-------------|-------------|
| XS1238828658 | 0,000 % Edion Corporation/Edion Corporation Reg.S. CV v.15(2025)                           | 0           | 260.000.000 |
| XS1280371102 | 0,000 % Iwatani Corporation/Iwatani Corporation Reg.S. CV v.15(2020)                       | 0           | 280.000.000 |
| XS1575961872 | 0,000 % Kyushu Electric Power Co. Inc./Kyushu Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022) | 0           | 360.000.000 |
| JP348590PH92 | 0,000 % Osaka Soda Co. Ltd./Osaka Soda Co. Ltd. CV v.17(2022)                              | 0           | 150.000.000 |
| XS2080209435 | 0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)                                   | 230.000.000 | 230.000.000 |
| XS1873180415 | 0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)                           | 0           | 420.000.000 |
| XS1829905238 | 0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2022)             | 0           | 210.000.000 |
| JP343500PF78 | 0,000 % SONY Corporation/SONY Corporation CV v.15(2022)                                    | 0           | 900.000.000 |
| XS1314228492 | 0,000 % Tohoku Electric Power Co. Inc./Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.15(2020) | 0           | 150.000.000 |
| XS1069939392 | 0,000 % Toray Industries Inc./Toray Industries Inc. Reg.S. CV v.14(2021)                   | 100.000.000 | 550.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Convertibles

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   |
|---|--|-----------|-----------|
| <b>SGD</b>  |  |           |           |
| XS1717104720  | 1,750 % Suntec Real Estate Investment Trust/Suntec Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.17(2024)                             | 0         | 1.000.000 |
| <b>USD</b>  |  |           |           |
| US05988JAA16  | 0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US163092AC35  | 0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)  | 0         | 3.000.000 |
| XS1333468301  | 0,000 % China Overseas Fin V/China Overseas Land & Investment Ltd. Reg.S. CV v.16(2023)  | 0         | 4.800.000 |
| US229050AA77  | 0,000 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.20(2025)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US387328AA53  | 2,750 % Granite Construction Inc./Granite Construction Inc. CV v.19(2024)  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US42225TAA51  | 2,500 % Health Catalyst Inc./Health Catalyst Inc. CV v.20(2025)  | 500.000   | 500.000   |
| US63845RAA59  | 2,500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)  | 500.000   | 500.000   |
| US695127AE09  | 0,750 % Pacira Pharmaceuticals Inc./Pacira Pharmaceuticals Inc. CV v.20(2025)  | 800.000   | 800.000   |
| XS2065522398  | 3,000 % PB Issuer No.5 Ltd./Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.S. CV v.19(2025)   | 800.000   | 800.000   |
| US71639TAA43  | 4,000 % Petiq Inc./Petiq Inc. CV v.20(2026)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1432320429  | 0,000 % Semiconductor Manufacturing International Corporation/Semiconductor Manufacturing International Corporation Reg.S. CV v. | 250.000   | 2.000.000 |
| XS1655583596  | 0,000 % Shanghai Port Group [BVI] Holding Co. Ltd./Postal Savings Bank of China Reg.S. CV v.17(2022)                             | 200.000   | 3.800.000 |
| XS1744326940  | 0,000 % Shizuoka Bank Ltd., The DL-FLR Conv. Bonds 2018(23)  | 0         | 3.000.000 |
| XS1629745487  | 2,000 % Singha Estate PCL/Singha Estate PCL CV v.17(2022)  | 0         | 800.000   |
| XS1228110000  | 0,000 % United Microelectronics Corporation/United Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.15(2020)                             | 400.000   | 3.000.000 |
| XS1514653150  | 0,000 % Valin Mining Investments [Singapore] Pte. Ltd./Fortescue Metals Group Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)                          | 0         | 2.000.000 |
| US974637AA88  | 0,000 % Winnebago Industries Inc./Winnebago Industries Inc. CV v.19(2025)  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2045749798  | 0,000 % Wuxi Apptec Co. Ltd./Wuxi Apptec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)   | 200.000   | 1.200.000 |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |  |           |           |
| <b>EUR</b>  |  |           |           |
| XS1933947951  | 0,000 % Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)  | 800.000   | 800.000   |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |           |           |
| <b>EUR</b>  |  |           |           |
| XS1210362239  | 1,000 % Aabar Investments PJSC/UniCredit S.p.A. Reg.S. CV v.15(2022)   | 0         | 9.000.000 |
| XS1238034695  | 0,000 % América Móvil S.A.B. de C.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.15(2020)   | 0         | 6.000.000 |
| XS2055754217  | 0,500 % Argentum Netherlands BV/Wirecard AG CV v.19(2024)  | 1.500.000 | 4.200.000 |
| DE000A2E4GF6  | 0,050 % Bayer AG/Covestro AG Reg.S. CV v.17(2020)  | 0         | 2.000.000 |
| FR0013444395  | 0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.19(2024)   | 0         | 21.500    |
| FR0013286903  | 3,500 % Genfit S.A./Genfit S.A. Reg.S. CV v.17(2022)   | 0         | 34.000    |
| XS1500463358  | 1,250 % Indra Sistemas S.A./Indra Sistemas S.A. Reg.S. CV v.16(2023)   | 0         | 1.000.000 |
| FR0012817542  | 0,000 % Ingenico Group S.A./Ingenico Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)   | 0         | 17.800    |
| DE000A2G5DH2  | 0,875 % LEG Immobilien AG/LEG Immobilien AG Reg.S. CV v.17(2025)   | 0         | 2.000.000 |
| XS1139088402  | 0,500 % Playtech Plc. CV v.14(2019)  | 0         | 1.400.000 |
| DE000A12ZG97  | 0,000 % Salzgitter Finance BV/Salzgitter AG Reg.S. CV v.15(2022)   | 0         | 4.000.000 |
| FR0013439304  | 0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)   | 0         | 11.519    |
| <b>GBP</b>  |  |           |           |
| XS1511910025  | 2,875 % Intu [Jersey] 2 Ltd./Intu Properties Plc. Reg.S. CV v.16(2022)   | 0         | 1.500.000 |
| XS1297646439  | 0,900 % National Grid North America Inc./National Grid Plc. Reg.S. CV v.15(2020)   | 0         | 1.500.000 |
| XS1325649140  | 0,000 % Vodafone Group Plc./Vodafone Group Plc. Reg.S. CV v.15(2020)   | 0         | 1.800.000 |
| <b>USD</b>  |  |           |           |
| US00971TAK79  | 0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)  | 500.000   | 3.500.000 |
| US02156BAE39  | 1,000 % Alteryx Inc./Alteryx Inc. CV v.19(2026)  | 0         | 1.500.000 |
| US02553EAA47  | 3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US090040AA43  | 1,375 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.19(2026)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US09239BAA70  | 0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| DE000A123XP8  | 1,875 % Brenntag Fin/Brenntag SE Reg.S. CV v.15(2022)  | 0         | 750.000   |
| US131193AD62  | 2,750 % Callaway Golf Co./Callaway Golf Co. CV v.20(2026)  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US163086AA92  | 1,875 % Chefs Warehouse Inc./Chefs Warehouse Inc. CV v.19(2024)  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US163092AB51  | 0,250 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.18(2023)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US163092AD18  | 0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US16411RAG48  | 4,250 % Cheniere Energy Inc./Cheniere Energy Inc. CV v.15(2045)  | 500.000   | 2.000.000 |
| US22266LAD82  | 0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)  | 250.000   | 3.250.000 |
| US225447AC59  | 1,750 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.20(2026)  | 1.250.000 | 1.250.000 |
| US252131AG27  | 0,750 % DexCom Inc. CV v.18(2023)  | 2.500.000 | 2.500.000 |
| US252131AF44  | 0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.17(2022)  | 0         | 1.300.000 |
| US252131AH00  | 0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)  | 2.500.000 | 2.500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles

| ISIN         | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge   |
|--------------|---|-----------|-----------|
| US253393AC63 | 3,250 % Dick's Sporting Goods Inc./Dick's Sporting Goods Inc. CV v.20(2025)           | 1.750.000 | 1.750.000 |
| US256163AB24 | 0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)                                     | 2.250.000 | 2.250.000 |
| US256163AA41 | 0,500 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.18(2023)                                     | 0         | 2.000.000 |
| US29355AAE73 | 0,250 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.20(2025)                         | 500.000   | 500.000   |
| US298736AJ83 | 0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)                   | 250.000   | 2.250.000 |
| US34959JAJ79 | 0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)                         | 0         | 5.000.000 |
| US36164VAA52 | 1,750 % GCI Liberty Inc./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.18(2046)             | 0         | 1.500.000 |
| US44931RAA05 | 0,875 % IAC FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v.17(2022)                             | 0         | 1.500.000 |
| US46267XAC20 | 2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)   | 0         | 4.250.000 |
| US472145AB79 | 1,875 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.14(2021)               | 0         | 2.250.000 |
| US98426TAC09 | 0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)   | 0         | 2.000.000 |
| US98426TAE64 | 1,375 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2026)   | 500.000   | 500.000   |
| US48123VAC63 | 3,250 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.14(2029)                                   | 0         | 1.250.000 |
| US530610AD60 | 1,750 % Liberty Interactive LLC/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.16(2046)      | 0         | 1.250.000 |
| US53220KAE82 | 0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)                                     | 2.750.000 | 2.750.000 |
| US53220KAF57 | 0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)         | 0         | 750.000   |
| US538034AT63 | 2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)   | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US539183AB94 | 0,875 % Livongo Health Inc./Livongo Health Inc. CV v.20(2025)                         | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US58733RAD44 | 2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)                             | 500.000   | 500.000   |
| US595017AD62 | 1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)             | 4.000.000 | 5.000.000 |
| US595017AF11 | 1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2027)             | 1.500.000 | 6.750.000 |
| US595017AH76 | 2,250 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.17(2037)             | 500.000   | 3.000.000 |
| US60879BAB36 | 1,250 % Momo Inc./Momo Inc. CV v.18(2025)   | 0         | 2.500.000 |
| US67059NAB47 | 0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)                                       | 0         | 2.000.000 |
| US62952QAB68 | 1,000 % NXP Semiconductors NV CV v.14(2019)   | 0         | 4.250.000 |
| US679295AC92 | 0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)   | 2.000.000 | 3.500.000 |
| US722304AA00 | 0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.19(2024)                                   | 3.250.000 | 3.250.000 |
| US72941BAA44 | 0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)                               | 1.000.000 | 2.750.000 |
| US743424AE31 | 0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)                                 | 500.000   | 3.500.000 |
| US803607AB68 | 1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)             | 500.000   | 1.000.000 |
| US81762PAC68 | 0,000 % ServiceNow Inc./ServiceNow Inc. CV v.17(2022)                                 | 500.000   | 1.000.000 |
| XS1689727920 | 1,875 % Sibanye Gold Ltd./Sibanye Stillwater Ltd. Reg.S. CV v.17(2023)                | 0         | 4.200.000 |
| US83304AAA43 | 0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)   | 500.000   | 4.500.000 |
| US852234AD56 | 0,500 % Square Inc./Square Inc. CV v.18(2023)   | 250.000   | 3.250.000 |
| US87918AAC99 | 1,375 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.18(2025)                         | 0         | 500.000   |
| US88160RAC51 | 1,250 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.14(2021)   | 0         | 5.250.000 |
| US88160RAD35 | 2,375 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.17(2022)   | 0         | 4.000.000 |
| US88160RAG65 | 2,000 % Tesla Inc./Tesla Inc. CV v.19(2024)   | 0         | 1.000.000 |
| US22943FAF71 | 1,000 % Trip.com Group Ltd./Trip.com Group Ltd. CV v.15(2020)                         | 0         | 3.500.000 |
| US90138FAB85 | 0,250 % Twilio Inc./Twilio Inc. CV v.18(2023)   | 250.000   | 250.000   |
| US90184LAD47 | 1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)                                       | 500.000   | 500.000   |
| US912909AQ16 | 5,000 % United States Steel Corporation/United States Steel Corporation CV v.19(2026) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS1433199624 | 0,000 % Valéo S.A./Valéo S.A. Reg.S. CV v.16(2021)                                    | 0         | 1.000.000 |
| US94419LAC54 | 1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)                                       | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US94419LAD38 | 1,125 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.18(2024)                                       | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US94419LAE11 | 1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)                                       | 0         | 4.500.000 |
| US948596AC55 | 1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)                             | 0         | 750.000   |
| US958102AP07 | 1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)         | 500.000   | 500.000   |
| US92940WAB54 | 0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)                                   | 0         | 1.500.000 |
| US98936JAB70 | 0,250 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.18(2023)                                       | 2.250.000 | 2.250.000 |
| US98954MAB72 | 2,000 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.16(2021)                             | 0         | 1.750.000 |
| US98954MAD39 | 0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)                             | 2.000.000 | 2.500.000 |
| US98954MAF86 | 1,375 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2026)                             | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US98986TAA60 | 0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)   | 1.000.000 | 3.500.000 |
| US68269GAA58 | 3,000 % 1Life Healthcare Inc./1Life Healthcare Inc. CV v.20(2025)                     | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US90214JAA97 | 2,250 % 2U Inc./2U Inc. CV v.20(2025)   | 500.000   | 500.000   |

## Nicht notierte Wertpapiere

### JPY

|              |  |            |             |
|--------------|--|------------|-------------|
| XS1377648818 | 0,000 % Kandenko Co. Ltd./Kandenko Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)                     | 0          | 140.000.000 |
| XS1328236002 | 0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022) | 80.000.000 | 180.000.000 |
| XS1485691262 | 0,000 % Mirait Holdings Corporation/Mirait Holdings Corporation Reg.S. CV v.16(2021) | 0          | 200.000.000 |
| XS1333832043 | 0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.16(2021)                     | 0          | 100.000.000 |
| XS1339029024 | 0,000 % Nisssha Co. Ltd. CV v.16(2021)   | 0          | 160.000.000 |
| XS1784274406 | 0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.18(2021)                         | 0          | 360.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Global Convertibles

| ISIN            | Wertpapiere  | Zugänge     | Abgänge     |
|-----------------|--|-------------|-------------|
| XS1833442772    | 0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)                   | 100.000.000 | 390.000.000 |
| XS1253550641    | 0,000 % Towa Pharmaceutical Co. Ltd./Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. CV v.15(2022)       | 0           | 210.000.000 |
| <b>USD</b>      |  |             |             |
| US090040AB26    | 1,375 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.19(2026)  | 1.500.000   | 1.500.000   |
| US46267XAA63    | 3,750 % Iqiyi Inc. 144A CV v.18(2023)  | 0           | 2.500.000   |
| US753422AC83    | 2,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.20(2025)  | 500.000     | 500.000     |
| US81141RAC43    | 1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. 144A CV v.19(2024)   | 3.750.000   | 3.750.000   |
| US81141RAE09    | 2,375 % Sea Ltd./Sea Ltd. 144A CV v.20(2025)   | 750.000     | 750.000     |
| XS2101337124    | 2,500 % Viva Incubator Investment Management Ltd./Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025) | 800.000     | 800.000     |
| <b>Optionen</b> |  |             |             |
| <b>CHF</b>      |  |             |             |
|                 | Call on Roche Holding AG Genussscheine Dezember 2019/270,00                                  | 0           | 90          |
| <b>EUR</b>      |  |             |             |
|                 | Call on Allianz SE Juni 2020/220,00  | 60          | 60          |
|                 | Call on Allianz SE März 2020/210,00  | 0           | 60          |
|                 | Call on Danone S.A. Juni 2020/72,00  | 200         | 200         |
|                 | Call on DAX Index März 2020/12.300,00  | 300         | 300         |
|                 | Call on Dte. Telekom AG Juni 2020/14,50  | 600         | 600         |
|                 | Call on Dte. Telekom AG März 2020/15,00  | 0           | 600         |
|                 | Call on Dte. Telekom AG September 2020/15,50   | 1.200       | 1.200       |
|                 | Call on Merck KGaA Dezember 2020/120,00  | 80          | 80          |
|                 | Call on Merck KGaA Juni 2020/100,00  | 80          | 80          |
|                 | Call on Merck KGaA März 2020/88,00   | 0           | 80          |
|                 | Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/220,00              | 0           | 50          |
|                 | Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Juni 2020/260,00              | 50          | 50          |
|                 | Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München September 2020/280,00         | 100         | 100         |
|                 | Call on SAP SE Juni 2020/120,00  | 70          | 70          |
|                 | Call on SAP SE März 2020/115,00  | 0           | 70          |
|                 | Call on SAP SE März 2021/110,00  | 70          | 70          |
|                 | Call on Total S.A. Dezember 2019/48,00   | 0           | 1.000       |
|                 | Call on Total S.A. September 2020/48,00  | 1.000       | 1.000       |
|                 | Call on Unilever NV Juni 2020/50,00  | 150         | 150         |
|                 | Call on Unilever NV März 2020/52,00  | 0           | 150         |
|                 | Call on Unilever NV September 2020/54,00   | 300         | 300         |
|                 | Put on DAX Index Dezember 2019/11.800,00   | 500         | 500         |
|                 | Put on DAX Index Dezember 2019/12.500,00   | 400         | 400         |
|                 | Put on DAX Index Juni 2020/13.000,00   | 250         | 250         |
| <b>GBP</b>      |  |             |             |
|                 | Call on Anglo American Plc. April 2020/20,80   | 40          | 40          |
|                 | Call on Anglo American Plc. Januar 2020/20,00  | 0           | 40          |
|                 | Call on Anglo American Plc. September 2020/21,00   | 80          | 80          |
| <b>USD</b>      |  |             |             |
|                 | Call on Abbott Laboratories Januar 2021/92,50  | 380         | 380         |
|                 | Call on Abbott Laboratories Juni 2020/87,50  | 100         | 200         |
|                 | Call on Alphabet Inc. Januar 2020/1.225,00   | 0           | 5           |
|                 | Call on American Tower Corporation Januar 2020/230,00  | 0           | 70          |
|                 | Call on Electronic Arts Inc. Januar 2021/120,00  | 340         | 340         |
|                 | Call on Electronic Arts Inc. Juni 2020/105,00  | 200         | 200         |
|                 | Call on JPMorgan Chase & Co. Januar 2020/110,00  | 0           | 90          |
|                 | Call on JPMorgan Chase & Co. Juni 2020/125,00  | 135         | 135         |
|                 | Call on Microsoft Corporation Januar 2020/130,00   | 0           | 100         |
|                 | Call on Microsoft Corporation Januar 2021/180,00   | 230         | 230         |
|                 | Call on Microsoft Corporation Juni 2020/140,00   | 100         | 100         |
|                 | Call on Microsoft Corporation Juni 2020/170,00   | 120         | 120         |
|                 | Call on NIKE Inc. Januar 2021/85,00  | 190         | 190         |
|                 | Call on NIKE Inc. Juni 2020/87,50  | 100         | 100         |
|                 | Call on NVIDIA Corporation Januar 2020/170,00  | 0           | 40          |
|                 | Call on NVIDIA Corporation Januar 2021/400,00  | 150         | 150         |
|                 | Call on NVIDIA Corporation Juni 2020/210,00  | 40          | 40          |
|                 | Call on NVIDIA Corporation September 2020/290,00   | 80          | 80          |
|                 | Call on PayPal Holdings Inc. Januar 2020/115,00  | 0           | 100         |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles

| ISIN | Wertpapiere   | Zugänge | Abgänge |
|------|---|---------|---------|
|      | Call on Ross Stores Inc. Mai 2020/115,00            | 200     | 200     |
|      | Call on The Procter & Gamble Co. Januar 2021/120,00 | 340     | 340     |
|      | Call on The Procter & Gamble Co. Juni 2020/120,00   | 110     | 220     |
|      | Call on UnitedHealth Group Inc. Januar 2020/260,00  | 0       | 60      |
|      | Call on VISA Inc. Dezember 2020/210,00              | 160     | 160     |
|      | Call on VISA Inc. Januar 2020/165,00                | 0       | 80      |
|      | Call on VISA Inc. Juni 2020/180,00                  | 80      | 80      |

## Terminkontrakte

### EUR

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| DAX Index Future Juni 2020                 | 144 | 144 |
| DAX Index Future Juni 2020                 | 120 | 120 |
| DAX Index Future März 2020                 | 120 | 120 |
| DAX Index Future März 2020                 | 60  | 60  |
| DAX Index Future September 2020            | 19  | 19  |
| EURO STOXX Index (Price) Future März 2020  | 140 | 140 |
| Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020 | 200 | 200 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020        | 50  | 50  |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020   | 46  | 46  |

### USD

|  |    |    |
|--|----|----|
| E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020      | 80 | 80 |
| E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020      | 50 | 50 |
| E-Mini S&P 500 Index Future März 2020      | 80 | 80 |
| E-Mini S&P 500 Index Future September 2020 | 45 | 45 |

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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%.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 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.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UnilInstitutional Global Convertibles

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Global Convertibles (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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

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

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% Thomson Reuters Global Focus Convertible Bonds Hedged (EUR)

Das zur Ermittlung des relativen 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 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,86%;  
Limitauslastung 88%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,56%;  
Limitauslastung 117%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,24%;  
Limitauslastung 104%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 144%.

## 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 2019 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 2019)

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand                                      |     | 67           |
| Feste Vergütung                                      | EUR | 4.500.000,00 |
| Variable Vergütung                                   | EUR | 1.000.000,00 |
| Gesamtvergütung                                      | EUR | 5.500.000,00 |
| <hr/>  |     |              |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion              |     | 12           |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.200.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's



## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Global Convertibles

### Derivate

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 368.222.136,21 |
|---|-----|----------------|

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris  
Citibank Europe PLC, Dublin  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
HSBC France S.A., Paris  
J.P. Morgan AG, Frankfurt

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

Davon:

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien                | EUR | 0,00 |

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 6.173.953,59 |
|--|-----|--------------|

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London

|   |     |              |
|---|-----|--------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 6.878.475,29 |
|---|-----|--------------|

Davon:

|                       |     |              |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben          | EUR | 0,00         |
| Schuldverschreibungen | EUR | 6.878.475,29 |
| 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 | EUR | 36.774,18 |
|--|-----|-----------|

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 vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

|  | Wertpapierleihe                                | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 6.173.953,59                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögen   | 1,40 %   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |  |                   |                    |
| 1. Name  | J.P. Morgan Securities PLC, London             | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 3.089.453,59                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat   | Großbritannien                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Name  | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 3.084.500,00                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Sitzstaat   | Großbritannien                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>   |  |                   |                    |
|  | zweiseitig                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | 2.020.748,83                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 4.153.204,76                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |  |                   |                    |
| Arten  | Schuldverschreibungen                          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA                                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |  |                   |                    |
|  | EUR  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>  |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | 6.878.475,29                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |  |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 36.774,18                                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 47,47 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Kostenanteil des Fonds   | 40.687,96                                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 35.331,96                                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 45,61 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |  |                   |                    |
| absolut  | 5.356,00                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 6,91 %   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |  |                   |                    |
|  |  |                   | nicht zutreffend   |

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,45 %

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

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| 1. Name                                      | Frankreich, Republik           |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.460.408,25                   |
| 2. Name                                      | European Investment Bank (EIB) |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.418.067,04                   |

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

## Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1                  |
| 1. Name                            | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 6.878.475,29       |

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|  |                  |
|--|------------------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps |                  |
| gesonderte Konten / Depots   | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots  | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots   | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger  | nicht zutreffend |

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Dr. Frank ENGELS  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

|   |  |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union          | UniInstitutional CoCo Bonds                                  |
| Commodities-Invest                            | UniInstitutional Convertibles Protect                        |
| FairWorldFonds                                | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds                      |
| LIGA Portfolio Concept                        | UniInstitutional EM Corporate Bonds                          |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                      | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible                 |
| LIGA-Pax-Corporates-Union                     | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)                 | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020                     |
| PE-Invest SICAV                               | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022                     |
| PrivatFonds: Konsequent                       | UniInstitutional EM Sovereign Bonds                          |
| PrivatFonds: Konsequent pro                   | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable              |
| PrivatFonds: Nachhaltig                       | UniInstitutional Equities Market Neutral                     |
| Quoniam Funds Selection SICAV                 | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds                     |
| SpardaRentenPlus                              | UniInstitutional European Bonds & Equities                   |
| UniAbsoluterErtrag                            | UniInstitutional European Bonds: Diversified                 |
| UniAnlageMix: Konservativ                     | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie      |
| UniAsia                                       | UniInstitutional European Corporate Bonds +                  |
| UniAsiaPacific                                | UniInstitutional European Equities Concentrated              |
| UniAusschüttung                               | UniInstitutional Financial Bonds 2022                        |
| UniAusschüttung Konservativ                   | UniInstitutional German Corporate Bonds +                    |
| UniDividendenAss                              | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic                 |
| UniDynamicFonds: Europa                       | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable             |
| UniDynamicFonds: Global                       | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration       |
| UniEM Fernost                                 | UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable          |
| UniEM Global                                  | UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022                 |
| UniEM Osteuropa                               | UniInstitutional Global Covered Bonds                        |
| UniEuroAnleihen                               | UniInstitutional Global Credit                               |
| UniEuroKapital                                | UniInstitutional Global High Yield Bonds                     |
| UniEuroKapital Corporates                     | UniInstitutional Interest Rates Market Neutral               |
| UniEuroKapital -net-                          | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig                      |
| UniEuropa                                     | UniInstitutional Local EM Bonds                              |
| UniEuropa Mid&Small Caps                      | UniInstitutional Multi Credit                                |
| UniEuropaRenta                                | UniInstitutional SDG Equities                                |
| UniEuropaRenta Corporates                     | UniInstitutional Short Term Credit                           |
| UniEuropaRenta EM 2021                        | UniInstitutional Structured Credit                           |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets                | UniInstitutional Structured Credit High Grade                |
| UniEuropaRenta Real Zins                      | UniInstitutional Structured Credit High Yield                |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021   | UniMarktführer   |
| UniEuroSTOXX 50                               | UniNachhaltig Unternehmensanleihen                           |
| UniExtra: EuroStoxx 50                        | UniOptimus -net-   |
| UniFavorit: Aktien Europa                     | UniOpti4   |
| UniFavorit: Renten                            | UniProfiAnlage (2021)  |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021)             | UniProfiAnlage (2023)  |
| UniGarant: Nordamerika (2021)                 | UniProfiAnlage (2023/II)                                     |
| UniGarantTop: Europa                          | UniProfiAnlage (2024)  |
| UniGarantTop: Europa II                       | UniProfiAnlage (2025)  |
| UniGarantTop: Europa III                      | UniProfiAnlage (2027)  |
| UniGarantTop: Europa IV                       | UniRak Emerging Markets                                      |
| UniGarantTop: Europa V                        | UniRak Nachhaltig  |
| UniGarant80: Dynamik                          | UniRak Nachhaltig Konservativ                                |
| UniGlobal Dividende                           | UniRak Nordamerika   |
| UniGlobal II                                  | UniRent Kurz URA   |
| UniIndustrie 4.0                              | UniRent Mündel   |
| UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund | UniRenta Corporates  |
| UniInstitutional Basic Emerging Markets       | UniRenta EmergingMarkets                                     |
| UniInstitutional Basic Global Corporates HY   | UniRenta Osteuropa   |
| UniInstitutional Basic Global Corporates IG   | UniRentEuro Mix  |

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

