



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional Global Convertibles

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
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 vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	19
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	30

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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 Wandelanleihen, in 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 währungsbesichert. Ebenfalls darf das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich 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 Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Dieser Anteil setzte sich nahezu vollständig aus Wandelanleihen zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von 48 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 23 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15

Prozent. Davon waren die Emerging Markets Nordamerikas mit 11 Prozent die größte Position, gefolgt von kleineren Engagements in den Emerging Markets Asien/Pazifik und Afrika. Der Anteil der Anlagen im asiatisch-pazifischen Raum lag zuletzt bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Wandelanleihen. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum unverändert. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit zuletzt 87 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen aus Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 78 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 64 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 0,16 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sechs Monaten.

Der UnInstitutional Global Convertibles nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 keine Ausschüttung vor.

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

Uninstitutional Global Convertibles

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,39	10,76	26,14	83,94

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	45,31 %
Japan	8,11 %
Cayman Inseln	7,60 %
Niederlande	6,32 %
Frankreich	5,67 %
Deutschland	4,64 %
Jungferninseln (GB)	2,67 %
Belgien	2,36 %
Taiwan	1,34 %
Luxemburg	1,23 %
Südkorea	1,14 %
Bermudas	1,11 %
Spanien	1,07 %
Israel	1,05 %
Italien	1,02 %
China	0,87 %
Indien	0,82 %
Jersey	0,70 %
Kanada	0,65 %
Österreich	0,65 %
Hongkong	0,61 %
Schweiz	0,60 %
Australien	0,58 %
Singapur	0,58 %
Neuseeland	0,47 %
Liberia	0,46 %
Dänemark	0,23 %
Wertpapiervermögen	97,86 %
Optionen	0,88 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	3,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Groß- und Einzelhandel	18,01 %
Software & Dienste	15,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,60 %
Hardware & Ausrüstung	6,42 %
Immobilien	4,79 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,73 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,44 %
Transportwesen	3,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,47 %
Versorgungsbetriebe	3,39 %
Media & Entertainment	3,02 %
Verbraucherdienste	2,88 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,79 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,70 %
Automobile & Komponenten	1,56 %
Investitionsgüter	1,28 %
Banken	1,27 %
Energie	1,09 %
Versicherungen	0,49 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,32 %
Wertpapiervermögen	97,86 %
Optionen	0,88 %
Terminkontrakte	0,04 %
Bankguthaben	3,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Convertibles

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	460,62	4.081	-36,50	112,87
30.09.2020	440,61	3.411	-70,44	129,16
30.09.2021	488,54	3.418	1,92	142,92

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 460.964.027,91)	477.693.498,13
Optionen	4.329.153,54
Bankguthaben	15.642.780,31
Sonstige Bankguthaben	4.097.520,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	175.040,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	564.486,86
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.536.571,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	702.193,95
	504.741.243,99
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-5.457.560,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.301.162,62
Zinsverbindlichkeiten	-28.321,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.012.996,44
Sonstige Passiva	-401.626,75
	-16.201.666,83

Fondsvermögen **488.539.577,16**

Umlaufende Anteile	3.418.314,318
Anteilwert	142,92 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	440.608.288,57
Ordentliches Nettoergebnis	-1.477.092,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-39.040,89
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	139.916.798,76
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-137.999.177,89
Realisierte Gewinne	91.534.963,41
Realisierte Verluste	-41.635.163,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.319.142,63
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-6.255.592,65
Ausschüttung	-433.548,70
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	488.539.577,16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.711.899,44
Bankzinsen	-151.721,93
Erträge aus Wertpapierleihe	20.591,00
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	19.675,00
Erträge aus Swing Pricing	78.296,46
Sonstige Erträge	185.522,05
Ertragsausgleich	-32.091,37
Erträge insgesamt	2.832.170,65
Zinsaufwendungen	-1.680,75
Verwaltungsvergütung	-3.458.352,44
Pauschalgebühr	-617.480,04
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.339,61
Veröffentlichungskosten	-734,49
Taxe d'abonnement	-251.543,09
Sonstige Aufwendungen	-49.265,38
Aufwandsausgleich	71.132,26
Aufwendungen insgesamt	-4.309.263,54
Ordentliches Nettoergebnis	-1.477.092,89
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	81.061,81
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,90
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.411.445,000
Ausgegebene Anteile	988.161,100
Zurückgenommene Anteile	-981.291,782
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.418.314,318

UniInstitutional Global Convertibles

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd/Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	1.800.000	0	1.800.000	126,4500	1.419.103,44	0,29
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	115,2000	1.436.498,53	0,29
						2.855.601,97	0,58
CHF							
CH0285509359	0,500 % Implenia AG/Implenia AG Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	900.000	98,7480	822.290,90	0,17
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	3.000.000	1.000.000	156,8000	1.450.777,20	0,30
CH0397642775	0,325 % Swiss Prime Site AG/Swiss Prime Site AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	700.000	101,2290	655.628,24	0,13
						2.928.696,34	0,60
EUR							
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	103,1670	206.334,00	0,04
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	106,7500	1.601.250,00	0,33
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	101,2500	1.721.250,00	0,35
XS2303829308	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Siemens AG Reg.S. CV v.21(2024)	1.400.000	0	1.400.000	111,6000	1.562.400,00	0,32
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	1.400.000	0	1.400.000	88,4000	1.237.600,00	0,25
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	111,8800	1.118.800,00	0,23
XS2376482423	0,000 % POSCO/POSCO Reg.S. CV Green Bond v.21(2026)	2.500.000	0	2.500.000	102,8000	2.570.000,00	0,53
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.400.000	95,6780	2.296.272,00	0,47
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.200.000	94,2660	2.073.852,00	0,42
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	0	3.000.000	112,2000	3.366.000,00	0,69
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	2.000	347,1450	694.290,00	0,14
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	102,8160	1.233.792,00	0,25
						19.681.840,00	4,02
HKD							
XS11769341071	0,000 % Angang Steel Co. Ltd./Angang Steel Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000	104,7270	1.160.975,99	0,24
XS2348326112	0,000 % Best Path Global Ltd./Country Garden Services Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2022)	10.000.000	0	10.000.000	97,7890	1.084.063,14	0,22
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	50.000.000	24.000.000	26.000.000	99,2860	2.861.712,08	0,59
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	14.000.000	113,9370	1.768.305,88	0,36
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	20.000.000	11.000.000	9.000.000	110,5970	1.103.444,34	0,23
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	15.000.000	16.000.000	15.000.000	115,4320	1.919.473,21	0,39
XS1961891147	1,600 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV Green Bond v.19(2024)	0	0	18.000.000	100,3600	2.002.616,23	0,41
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	28.000.000	106,3440	3.300.924,55	0,68
						15.201.515,42	3,12
JPY							
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	200.000.000	0	200.000.000	108,3000	1.675.488,90	0,34
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	150.000.000	0	250.000.000	102,3370	1.979.045,56	0,41
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	100.000.000	200.000.000	138,8130	2.147.549,77	0,44
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	60.000.000	60.000.000	101,2750	470.041,93	0,10
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000.000	0	200.000.000	109,7250	1.697.534,80	0,35
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	170.000.000	150.000.000	370.000.000	112,8040	3.228.563,45	0,66
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	100.000.000	0	100.000.000	104,9120	811.536,89	0,17
						12.009.761,30	2,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SGD							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v. 20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	112,0480	2.849.643,95	0,58
						2.849.643,95	0,58
USD							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v. 20(2023)	200.000	0	2.200.000	104,8250	1.990.119,09	0,41
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v. 21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	102,9560	1.155.012,08	0,24
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.657.000	0	3.457.000	134,3140	4.006.933,88	0,82
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	132,8320	1.146.289,26	0,23
US163092AF65	0,000 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	500.000	3.500.000	98,5240	2.975.785,30	0,61
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.600.000	0	1.600.000	88,6270	1.223.707,28	0,25
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.500.000	101,9830	2.200.185,54	0,45
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	104,3780	3.602.968,59	0,74
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	3.400.000	2.000.000	1.400.000	89,0720	1.076.120,12	0,22
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.200.000	107,4000	2.965.826,72	0,61
US584021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	107,3700	1.853.123,92	0,38
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	8.000.000	2.000.000	6.000.000	95,8770	4.964.290,65	1,02
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	1.100.000	0	1.100.000	89,3690	848.342,25	0,17
US67059NAG34	0,250 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	98,4950	1.274.961,17	0,26
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Company Ltd./Pharmaron Beijing Company Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	107,1000	1.848.463,93	0,38
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	2.000.000	1.800.000	124,0540	1.926.969,28	0,39
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	3.400.000	0	3.400.000	100,8400	2.958.715,91	0,61
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	2.500.000	0	2.500.000	93,6540	2.020.495,34	0,41
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	101,1900	873.230,93	0,18
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025) ²⁾	2.000.000	0	4.000.000	125,3800	4.327.925,44	0,89
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	125,9710	1.087.081,46	0,22
US86333MAA62	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	500.000	0	500.000	100,3760	433.103,21	0,09
XS2307183694	0,000 % Tequ Mayflower Ltd./Hope Education Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	77,4750	668.579,57	0,14
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	100,1000	1.036.589,58	0,21
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	2.200.000	0	2.200.000	99,1000	1.881.429,06	0,39
XS2263667250	0,000 % Xero Investments Ltd./Xero Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	3.000.000	300.000	2.700.000	98,2410	2.289.011,91	0,47
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	3.700.000	300.000	3.400.000	101,6820	2.983.420,78	0,61
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	4.600.000	139,2220	5.526.589,58	1,13
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.200.000	99,8420	1.895.516,05	0,39
						63.040.787,88	12,92
Börsengehandelte Wertpapiere						118.567.846,86	24,29
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	104,9300	1.573.950,00	0,32
						1.573.950,00	0,32
JPY							
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	180.000.000	0	180.000.000	104,0000	1.448.067,97	0,30
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	200.000.000	0	200.000.000	104,3000	1.613.605,65	0,33
						3.061.673,62	0,63
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						4.635.623,62	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	600.000	91,1430	546.858,00	0,11
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v. 19(2026)	0	0	100.000	16,2560	1.625.600,00	0,33
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	1.000.000	1.500.000	132,1800	1.982.700,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	103,4200	5.171.000,00	1,06
DE000A19W2L5	0,000 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	2.000.000	1.200.000	88,2560	1.059.072,00	0,22
DE000A283WZ3	2,125 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.20(2027)	2.100.000	0	2.100.000	98,8800	2.076.480,00	0,43
XS1731596257	0,500 % BE Semiconductor Industries NV/BE Semiconductor Industries NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	1.000.000	144,7270	1.447.270,00	0,30
BE0933899800	1,455 % BNP Paribas Fortis S.A./Ageas SA/NV Reg.S. FRN CV Perp.	0	2.000.000	3.000.000	96,5000	2.895.000,00	0,59
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	1.700.000	0	1.700.000	104,6500	1.779.050,00	0,36
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000	3.400.000	102,4820	3.484.388,00	0,71
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	500.000	0	500.000	93,1800	465.900,00	0,10
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	1.000.000	900.000	119,1290	1.072.161,00	0,22
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	600.000	126,1130	756.678,00	0,15
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	285.000	7,7460	2.207.610,00	0,45
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	30.000	0	30.000	64,7000	1.941.000,00	0,40
FR0013534518	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024) ²⁾	0	0	470.000	14,0700	6.612.900,00	1,35
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	4.000.000	1.200.000	100,0600	1.200.720,00	0,25
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	112,8300	1.128.300,00	0,23
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	3.000.000	110,6530	3.319.590,00	0,68
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	1.500.000	98,9630	1.484.445,00	0,30
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	0	2.900.000	112,1300	3.251.770,00	0,67
FR0013489739	0,000 % Korian S.A./Korian S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	22.500	57,6490	1.297.102,50	0,27
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)	0	0	2.200.000	105,4000	2.318.800,00	0,47
FR0013300381	0,000 % Maisons du Monde S.A./Maisons du Monde S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	16.500	47,6570	786.340,50	0,16
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	1.400.000	700.000	700.000	78,0000	546.000,00	0,11
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	1.200.000	97,7500	1.173.000,00	0,24
FR0014002ZE9	0,875 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	5.000	0	5.000	58,3750	290.699,28	0,06
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	0	0	8.000	146,9000	1.175.200,00	0,24
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	800.000	83,5000	668.000,00	0,14
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	0	45.000	58,1870	2.618.415,00	0,54
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	1.000.000	4.800.000	111,2500	5.340.000,00	1,09
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	800.000	0	800.000	95,9300	767.440,00	0,16
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	1.960	0	5.460	225,7500	1.232.595,00	0,25
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	1.000.000	2.200.000	103,1500	2.269.300,00	0,46
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	12.500	113,9920	1.424.900,00	0,29
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	25.000	119,5000	2.987.500,00	0,61
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	114,7000	2.294.000,00	0,47
						72.697.784,28	14,88
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	1.600.000	0	1.600.000	87,7800	1.634.446,64	0,33
						1.634.446,64	0,33
HKD							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	115,7030	2.565.306,08	0,53
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	8.000.000	0	13.000.000	105,6250	1.522.210,27	0,31
						4.087.516,35	0,84
USD							
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	4.750.000	0	4.750.000	98,5060	4.037.827,93	0,83
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	1.000.000	500.000	4.000.000	121,3779	4.189.779,77	0,86
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	500.000	0	4.000.000	109,3860	3.775.837,07	0,77
US011642AA33	0,000 % Alarm.com Holdings Inc./Alarm.com Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	1.000.000	500.000	89,7800	387.383,50	0,08
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	2.500.000	0	2.500.000	102,6570	2.214.726,44	0,45
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	1.000.000	2.500.000	115,1470	2.484.186,23	0,51
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	3.750.000	0	3.750.000	85,8600	2.778.520,88	0,57
US09061GAH48	0,599 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.750.000	103,0560	1.556.334,14	0,32
US09061GAK76	1,250 % Biomarín Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,0230	1.709.061,10	0,35
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,7050	2.555.358,99	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	250.000	1.750.000	147,5790	2.228.712,89	0,46
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	86,4620	1.492.267,86	0,31
NO0010867948	2,500 % BW Offshore Ltd./BW Offshore Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	600.000	89,2910	462.328,27	0,09
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,8210	1.757.352,43	0,36
US163072AA98	0,375 % Cheesecake Factory Inc./Cheesecake Factory Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	94,7500	1.226.484,29	0,25
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	96,6400	2.918.881,60	0,60
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000	100,2690	3.461.132,21	0,71
US22266LAF31	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	5.000.000	0	5.000.000	108,3000	4.672.937,52	0,96
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	1.950.000	0	1.950.000	118,5070	1.994.206,51	0,41
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	4.000.000	500.000	3.500.000	118,6150	3.582.607,01	0,73
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	1.500.000	0	1.500.000	104,5410	1.353.223,16	0,28
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	104,4531	3.154.864,30	0,65
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	2.600.000	106,8980	2.398.470,83	0,49
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	92,5000	2.394.718,67	0,49
US29404KAD81	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	101,5030	1.751.864,00	0,36
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	750.000	0	750.000	242,3500	1.568.540,73	0,32
US29786AAL08	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	500.000	0	500.000	131,2200	566.189,16	0,12
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	113,7950	982.007,25	0,20
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	0	2.000.000	109,5790	1.891.249,57	0,39
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	1.000.000	1.000.000	146,2190	1.261.813,95	0,26
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	1.000.000	750.000	1.000.000	113,6380	980.652,40	0,20
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	250.000	0	2.250.000	107,4810	2.086.919,66	0,43
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	3.750.000	0	3.750.000	107,9640	3.493.829,82	0,72
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	84,3100	1.455.125,99	0,30
US31816QAF81	0,875 % FireEye Inc./FireEye Inc. CV v.18(2024)	1.000.000	400.000	2.100.000	106,7170	1.933.946,32	0,40
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	99,1791	427.938,82	0,09
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	4.250.000	2.750.000	1.500.000	113,8690	1.473.968,76	0,30
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	135,4770	584.557,30	0,12
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	6.000.000	0	6.000.000	108,2500	5.604.936,14	1,15
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	500.000	4.000.000	100,3840	3.465.101,83	0,71
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	4.000.000	750.000	3.250.000	115,3410	3.234.883,07	0,66
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	90,5875	1.563.470,88	0,32
US16949NAC39	0,375 % Huazhu Group Ltd./Huazhu Group Ltd. CV v.17(2022)	1.000.000	500.000	2.000.000	113,1550	1.952.968,59	0,40
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	3.500.000	2.500.000	2.000.000	116,3140	2.007.490,51	0,41
US457669AA77	1,750 % Inmed Inc. CV v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	102,9540	1.332.680,36	0,27
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	3.000.000	2.250.000	750.000	139,6540	903.870,38	0,19
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	110,5170	1.907.438,73	0,39
US464337AJ35	1,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.14(2021)	0	0	1.500.000	100,3100	1.298.454,65	0,27
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	0	0	2.500.000	98,3500	2.121.807,04	0,43
US465741AM86	0,000 % Itron Inc./Itron Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	94,3760	1.221.643,08	0,25
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corp./Jamf Holding Corp. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	103,8080	447.911,63	0,09
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	2.000.000	100,9520	1.742.354,16	0,36
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	3.250.000	0	3.250.000	115,3060	3.233.901,45	0,66
US477143AN19	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	98,4630	1.699.395,93	0,35
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,3110	1.765.809,46	0,36
US48123VAD47	1,750 % j2 Global Inc./j2 Global Inc. CV v.19(2026)	0	0	2.000.000	125,6870	2.169.261,30	0,44
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	2.250.000	0	2.250.000	106,0180	2.058.513,12	0,42
US530307AC10	1,250 % Liberty Broadband Corp./Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	2.000.000	0	2.000.000	101,7520	1.756.161,55	0,36
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	0	3.250.000	136,1463	3.818.394,66	0,78
US531229AF93	1,000 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.17(2023)	0	0	1.500.000	140,7580	1.822.031,41	0,37
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	1.500.000	102,5000	1.326.803,59	0,27
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	0	800.000	103,2000	712.461,17	0,15
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	1.500.000	1.000.000	500.000	99,4800	429.237,14	0,09
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	500.000	500.000	2.000.000	144,7680	2.498.584,74	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	500.000	500.000	114,2010	492.755,44	0,10
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	103,5500	1.787.193,65	0,37
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	131,3640	850.215,74	0,17
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	250.000	0	2.250.000	146,9530	2.853.333,19	0,58
US55405YAA82	0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	106,0000	686.054,54	0,14
US55955DAA81	0,250 % Magnite Inc./Magnite Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	84,0960	725.716,26	0,15
US57164YAC12	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	111,9100	1.931.480,84	0,40
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.20(2024)	500.000	0	500.000	113,4600	489.558,16	0,10
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	143,0160	1.234.173,28	0,25
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	0	750.000	133,2150	862.195,81	0,18
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	500.000	1.500.000	100,9690	1.306.985,67	0,27
US65341BAD82	0,000 % NextEra Energy Partners LP/NextEra Energy Partners LP CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	106,0000	1.829.478,77	0,37
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	2.000.000	500.000	1.500.000	127,7000	1.653.003,11	0,34
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	105,9400	1.828.443,22	0,37
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	0	0	2.000.000	117,7400	2.032.102,17	0,42
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	1.650.000	0	1.650.000	97,3500	1.386.153,78	0,28
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0	2.750.000	500.000	142,5470	615.063,00	0,13
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	3.500.000	0	3.500.000	122,4830	3.699.434,76	0,76
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	1.750.000	3.000.000	500.000	224,9230	970.499,65	0,20
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v.21(2026)	2.500.000	0	2.500.000	122,5490	2.643.877,29	0,54
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	500.000	5.000.000	1.000.000	181,7920	1.568.795,31	0,32
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	5.250.000	4.000.000	1.250.000	165,7650	1.788.110,55	0,37
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v.20(2026)	2.500.000	0	2.500.000	111,8410	2.412.862,44	0,49
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2026)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	87,6810	1.134.980,15	0,23
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	7.000.000	1.500.000	5.500.000	92,7620	4.402.752,85	0,90
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	500.000	0	2.000.000	115,2350	1.988.867,79	0,41
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	100,0600	2.158.698,65	0,44
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	89,7741	774.716,09	0,16
US76029LAA89	0,000 % Repay Holdings Corporation/Repay Holdings Corporation CV v.21(2026)	1.000.000	500.000	500.000	97,0380	418.700,38	0,09
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	3.250.000	0	3.250.000	98,7700	2.770.128,58	0,57
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	147,5720	1.910.234,73	0,39
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	2.250.000	0	2.250.000	119,8300	2.326.695,72	0,48
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	99,3580	1.286.132,21	0,26
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	500.000	3.000.000	122,1410	3.162.090,09	0,65
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	3.000.000	0	3.000.000	115,3870	2.987.236,80	0,61
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	500.000	6.250.000	1.050.000	149,0140	1.350.230,41	0,28
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,4240	814.842,94	0,17
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	3.750.000	750.000	5.700.000	116,9460	5.752.435,28	1,18
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	2.500.000	0	2.500.000	99,5610	2.147.933,21	0,44
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	89,6750	1.547.721,78	0,32
US852234AF05	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	202,9580	1.751.449,78	0,36
US852234AG87	0,000 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2026)	1.500.000	500.000	1.000.000	114,8520	991.128,75	0,20
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	85,3597	368.310,75	0,08
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	2.750.000	1.000.000	126,9200	1.095.270,97	0,22
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	93,3430	805.514,33	0,16
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	109,5280	945.184,67	0,19
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	97,6710	3.371.453,23	0,69
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	0	1.250.000	137,5510	1.483.765,53	0,30
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	102,4030	1.767.397,31	0,36
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	1.750.000	0	1.750.000	106,5390	1.608.933,81	0,33
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	1.500.000	130,5820	1.690.308,94	0,35
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0	0	1.750.000	103,2660	1.559.505,52	0,32
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	80,3752	1.040.410,77	0,21
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	5.500.000	0	5.500.000	99,6330	4.728.870,38	0,97
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	500.000	0	500.000	148,7830	641.970,14	0,13
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	126,7280	1.093.614,08	0,22
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.20(2026)	4.000.000	0	4.000.000	96,9990	3.348.256,82	0,69
						232.214.603,97	47,58
						310.634.351,24	63,63

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	3.900.000	1.000.000	2.900.000	95,8000	2.778.200,00	0,57
XS2294704007	0,000 % Prysman S.p.A./Prysman S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	600.000	0	600.000	102,8200	616.920,00	0,13
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v. 21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,8000	3.054.000,00	0,63

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

6.449.120,00 **1,33**
6.449.120,00 **1,33**

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1875285691	0,000 % Bunka Shutter Co. Ltd./Bunka Shutter Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	210.000.000	116,5500	1.893.279,25	0,39
XS1762845284	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	150.000.000	137,9630	1.600.799,69	0,33
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	200.000.000	147,4000	2.280.397,63	0,47
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	280.000.000	110,8250	2.400.373,77	0,49
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	180.000.000	112,6500	1.568.508,23	0,32
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	120.000.000	0	120.000.000	109,3120	1.014.687,22	0,21
XS1979277800	0,000 % Maeda Kosen Co. Ltd./Maeda Kosen Co. Ltd. Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	150.000.000	109,7500	1.273.441,18	0,26
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	0	200.000.000	103,8990	1.607.401,86	0,33
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	170.000.000	0	170.000.000	125,1420	1.645.641,06	0,34
XS2091932561	0,000 % Nichicon Corporation/Nichicon Corporation Reg.S. CV v. 19(2024)	0	0	70.000.000	101,0000	546.893,19	0,11
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	190.000.000	0	190.000.000	103,2500	1.517.493,23	0,31
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	290.000.000	150.000.000	140.000.000	101,1500	1.095.410,82	0,22
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	240.000.000	0	240.000.000	100,2800	1.861.695,59	0,38
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	210.000.000	0	210.000.000	121,8000	1.978.562,10	0,40
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	50.000.000	117,0000	452.521,24	0,09
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	190.000.000	118,3120	1.738.863,53	0,36

24.475.969,59 **5,01**

USD

US12685JAF21	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	101,3850	874.913,70	0,18
US15677JAC27	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	500.000	107,7000	464.704,87	0,10
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	88,3230	1.905.484,12	0,39
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v. 21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	86,6354	747.630,31	0,15
US42703MAD56	2,625 % Herbalife Nutrition Ltd./Herbalife Nutrition Ltd. CV v.18(2024)	0	500.000	1.500.000	100,5180	1.301.147,74	0,27
US46267XAE85	4,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.20(2026)	2.500.000	0	2.500.000	84,5060	1.823.136,00	0,37
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	1.500.000	1.250.000	2.250.000	94,1140	1.827.377,46	0,37
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	117,1830	1.011.244,39	0,21
US780153BE13	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	129,1520	2.229.064,55	0,46
US819047AA97	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	86,4270	745.831,90	0,15
XS0979033106	0,000 % Transasia Airways Corp. DL-Zo Conv. Bds 2013(18) Reg.S	0	0	600.000	0,0100	51,78	0,00

12.930.586,82 **2,65**

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

37.406.556,41 **7,66**
477.693.498,13 **97,86**
477.693.498,13 **97,86**

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Allianz SE März 2022/210,00	60	0	60			28.140,00	0,01
Call on Daimler AG März 2022/72,00	200	0	200			177.600,00	0,04
Call on Electricité de France S.A. (E.D.F.) Dezember 2021/10,00	1.500	0	1.500			169.500,00	0,03
Call on Merck KGaA März 2022/170,00	110	0	110			258.280,00	0,05
Call on Prosus NV März 2022/100,00	300	0	300			29.100,00	0,01
Call on SAP SE März 2022/120,00	400	0	400			256.400,00	0,05
Put on DAX Index Dezember 2021/15.000,00	500	0	500			1.095.000,00	0,22

2.014.020,00 **0,41**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GBP							
	Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	80	0	80		169.905,74	0,03
						169.905,74	0,03
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	500	0	500		84.138,76	0,02
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	440	0	440		554.366,59	0,11
	Call on Match Group Inc. Januar 2022/185,00	350	0	350		149.508,11	0,03
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	300	0	300		456.938,21	0,09
	Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	500	0	500		133.759,06	0,03
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	360	0	360		678.494,99	0,14
	Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	200	0	200		88.022,09	0,02
						2.145.227,81	0,44
Long-Positionen						4.329.153,55	0,88
Optionen						4.329.153,55	0,88
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	0	64	-64		175.040,00	0,04
						175.040,00	0,04
Short-Positionen						175.040,00	0,04
Terminkontrakte						175.040,00	0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						15.642.780,31	3,20
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-9.300.894,83	-1,98
Fondsvermögen in EUR						488.539.577,16	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/AUD	Währungsverkäufe	4.300.000,00	2.680.734,50	0,55
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.300.000,00	3.053.401,21	0,63
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.700.000,00	1.978.154,20	0,40
EUR/HKD	Währungsverkäufe	190.000.000,00	21.061.595,30	4,31
EUR/JPY	Währungsverkäufe	5.126.000.000,00	39.647.893,32	8,12
EUR/SGD	Währungsverkäufe	4.400.000,00	2.797.224,14	0,57
EUR/USD	Währungsverkäufe	375.300.000,00	323.833.498,31	66,29

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Singapur Dollar	SGD	1	1,5728
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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			
AUD			
XS2308602387	0,000 % Afterpay Ltd./Afterpay Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	1.600.000	1.600.000
EUR			
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	2.500.000	4.700.000
XS1513303047	0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 2 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.000.000
FR0014002J02	0,000 % Fnac Darty/Fnac Darty Reg.S. CV v.21(2027)	7.000	7.000
XS1792361336	0,000 % Morgan Stanley Finance LLC/Daimler AG Optionsanl. v.18(2021)	0	4.300.000
FR0013170925	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.16(2023)	0	19.000
NO0010766546	2,250 % Siem Industries Inc./Subsea 7 S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.000.000
FR00140001X1	0,000 % Volitalia S.A./Volitalia S.A. Reg.S. CV Green Bond v.21(2025)	30.000	30.000
HKD			
XS1767800961	4,250 % China Evergrande Group/China Evergrande Group Reg.S. CV v.18(2023)	2.000.000	55.000.000
XS1716796641	0,000 % Harvest International Co./Haier Smart Home Co. Ltd. Reg.S. CV v.17(2022)	0	23.000.000
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	19.000.000
XS2250419467	1,000 % Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd./Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
JPY			
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	160.000.000	160.000.000
XS1876473049	0,000 % Line Corporation/Line Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	0	140.000.000
XS1837042909	0,000 % Nippon Corporation/Nippon Corporation Reg.S. CV v.18(2025)	0	250.000.000
XS2198851219	0,500 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	0	120.000.000
XS1142234506	0,000 % Teijin Ltd./Teijin Ltd. Reg.S. CV v.14(2021)	0	340.000.000
XS1720963443	0,000 % The Chugoku Electric Power Co. Inc./The Chugoku Electric Power Co. Inc. Reg.S. CV v.17(2022)	0	260.000.000
USD			
XS1819591345	0,000 % Asia Cement Corporation/Asia Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	0	1.600.000
US090043AC48	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2027352405	0,000 % Cerah Capital Ltd./CIMB Group Holdings Berhad Reg.S. CV v.19(2024)	0	2.200.000
XS2264840864	5,250 % China Hongqiao Group Ltd./China Hongqiao Group Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	400.000
XS1334819312	0,000 % China Railway Construction Corporation Ltd./China Railway Construction Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.750.000
XS1513299005	0,000 % China Yangtze Power International [BVI] 1 Ltd./China Construction Bank Corporation Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.400.000
XS1758433707	0,000 % Cindai Capital Ltd./CITIC Securities Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	400.000
XS1334803589	0,000 % CRRC Corporation Ltd./CRRC Corporation Ltd. Reg.S. CV v.16(2021)	0	1.000.000
XS2231396040	0,000 % Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd./Evergreen Marine Corporation [Taiwan] Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.800.000
US45245EAH27	0,000 % Imax Corporation/Imax Corporation CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2099548427	0,000 % Innolux Corporation/Innolux Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	0	600.000
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	1.500.000	1.500.000
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	3.100.000
XS2019971279	1,500 % Luye Pharma Group Ltd./Luye Pharma Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	1.200.000
US594972AB78	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US606710AB77	0,000 % Mitek Systems Inc./Mitek Systems Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
US866082AA86	0,000 % Summit Hotel Properties Inc./Summit Hotel Properties Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
XS1861512835	0,000 % Taiwan Cement Corporation/Taiwan Cement Corporation Reg.S. CV v.18(2023)	0	1.400.000
US87874RAA86	0,125 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US88331LAA61	1,250 % The Beauty Health Co./The Beauty Health Co. CV v.21(2026)	500.000	500.000
XS2248816493	1,000 % Viva Biotech Holdings/Viva Biotech Holdings Reg.S. CV v.20(2025)	1.600.000	1.600.000
XS2156579497	0,000 % Yageo Corporation/Yageo Corporation Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.300.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
FR0013521085	0,000 % Accor S.A./Accor S.A. Reg.S. CV v.20(2027)	21.500	21.500
USD			
US87918AAE55	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	2.500.000	5.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
AUD			
XS1961891220	2,300 % Dexus Fin Pty. Ltd./DEXUS Reg.S. CV v.19(2026)	0	3.100.000
EUR			
XS1919894813	0,250 % Almirall S.A./Almirall S.A. Reg.S. CV v.18(2021)	0	1.000.000
XS1268574891	0,875 % Covivio S.A./Covivio S.A. Reg.S. CV v.15(2021)	0	1.000.000
XS1805010029	0,000 % LG Chem Ltd./LG Chem Ltd. Reg.S. CV v.18(2021)	0	1.200.000
BE6286986284	0,000 % NV Bekaert S.A./NV Bekaert S.A. Reg.S. CV v.16(2021)	0	3.000.000
GBP			
XS1383319974	2,625 % Remgro Jersey GBP Ltd./Mediclinic International Plc. Reg.S. CV v.16(2021)	0	2.500.000
SEK			
XS1496895753	2,750 % Recipharm AB [Publ]/Recipharm AB [Publ] Reg.S. CV v.16(2021)	0	11.000.000
USD			
XS1566998297	0,000 % Abigrove Ltd./Severstal PAO Reg.S. CV v.17(2022)	0	600.000
US01988PAE88	0,875 % Allscripts Healthcare Solutions Inc./Allscripts Healthcare Solutions Inc. CV v.19(2027)	0	500.000
US02376RAF91	6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)	500.000	3.000.000
DE000A19PVM4	0,875 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	600.000
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	4.750.000	4.750.000
US09061GAJ04	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	2.000.000
US09239BAB53	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	0	1.500.000
US741503AX44	0,900 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.14(2021)	0	3.000.000
US09857LAM00	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	2.500.000
US10316TAA25	0,000 % BOX Inc./BOX Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US10806XAA00	2,500 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.20(2027)	0	1.500.000
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US122017AA43	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	250.000	2.750.000
US18915MAA53	0,750 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US22266LAE65	0,375 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.20(2026)	750.000	5.000.000
US225447AB76	0,875 % Cree Inc./Cree Inc. CV v.18(2023)	0	1.500.000
US23248VAA35	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	1.950.000
US23804LAB99	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
US23804LAA17	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	250.000	2.500.000
US29415FAA21	2,375 % Envista Holdings Corporation/Envista Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	1.500.000
US26884LAJ89	1,750 % EQT Corporation/EQT Corporation CV v.20(2026)	0	1.250.000
US29786AAH95	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	500.000
US29786AAK25	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	500.000	1.500.000
US30225VAD91	3,125 % Extra Space Storage LP/Extra Space Storage Inc. CV v.15(2035)	0	1.000.000
US338307AC59	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	500.000	2.500.000
US443573AC47	0,375 % HubSpot Inc./HubSpot Inc. CV v.20(2025)	0	1.500.000
US452327AH26	0,500 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.14(2021)	1.000.000	2.000.000
US4572FAE79	0,750 % Inphi Corporation/Inphi Corporation CV v.20(2025)	0	1.000.000
US45784PAJ03	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0	2.250.000
US457985AL30	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	500.000	2.000.000
US462222AB68	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
US462222AA85	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0	1.000.000
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	3.500.000	5.750.000
US98426TAF30	1,375 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2026)	0	500.000
XS1849470999	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2020)	0	800.000
XS2264505566	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	1.200.000	1.200.000
XS2038088527	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Tencent Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
US52603BAD91	0,500 % LendingTree Inc./LendingTree Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
US50202MAA09	0,250 % Li Auto Inc./Li Auto Inc. 144A CV v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
US538034AT63	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US55087PAA21	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	0	2.250.000
US584021AA71	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	2.000.000
US594972AD35	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	1.500.000	1.500.000
US596278AA91	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	2.000.000	2.500.000
US60937PAC05	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	0	3.500.000
US64049MAB63	0,250 % NeoGenomics Inc./NeoGenomics Inc. CV v.21(2028)	500.000	500.000
US653656AA68	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	500.000	1.500.000
US67020YAK64	1,000 % Nuance Communications Inc./Nuance Communications Inc. CV v.15(2035)	0	2.000.000
US67059NAB47	0,000 % Nutanix Inc./Nutanix Inc. CV v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US670704AG01	2,250 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.16(2021)	0	2.000.000
US670704AH83	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
US68213NAC39	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	500.000	2.000.000
US682189AK12	1,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.15(2020)	0	2.250.000
US682189AR64	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	750.000	6.250.000
US723787AN74	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	0	3.750.000
US72941BAB27	0,375 % Pluralsight Inc./Pluralsight Inc. CV v.19(2024)	0	1.000.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	3.000.000
US743424AF06	0,250 % Proofpoint Inc./Proofpoint Inc. CV v.19(2024)	250.000	3.000.000
US74348TAR32	4,950 % Prospect Capital Corporation/Prospect Capital Corporation CV v.17(2022)	0	1.000.000
US76680RAE71	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	250.000	3.250.000
US76680RAG20	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	1.000.000	2.500.000
US780153BA90	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	3.200.000
US826919AB88	1,375 % Silicon Laboratories Inc. CV v.17(2022)	0	1.000.000
US826919AC61	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US83088VAA08	0,500 % Slack Technologies Inc./Slack Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	3.000.000
US83192HAA41	0,000 % SmileDirectClub Inc./SmileDirectClub Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0	4.000.000
US83304AAC09	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0	2.500.000
US848637AE49	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	2.500.000	2.500.000
US852234AE30	0,125 % Square Inc./Square Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	1.750.000
XS1638065414	0,250 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.17(2024)	0	2.000.000
US48273UAA07	1,125 % Stride Inc./Stride Inc. CV v.20(2027)	0	1.500.000
US87157DAD12	0,500 % Synaptics Inc./Synaptics Inc. CV v.17(2022)	250.000	2.000.000
US87918AAC99	1,375 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.18(2025)	500.000	500.000
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	2.000.000	2.000.000
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./Huazhu Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)	0	1.500.000
US90184LAD47	1,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.14(2021)	2.500.000	2.500.000
US904311AB38	1,500 % Under Armour Inc./Under Armour Inc. CV v.20(2024)	0	1.500.000
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	1.250.000	5.500.000
US92940WAD11	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	1.750.000	1.750.000
US92940WAC38	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	250.000	1.750.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	750.000	1.250.000
US98235TAG22	1,625 % Wright Medical Group/Wright Medical Group NV CV v.18(2023)	0	2.500.000
US98936JAC53	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	500.000	3.750.000
US98980GAA04	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	500.000	3.500.000
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Zynga Inc. CV v.19(2024)	0	2.000.000
US90138VAA52	0,000 % 21Vianet Group Inc./21Vianet Group Inc. CV v.21(2026)	2.000.000	2.000.000

Nicht notierte Wertpapiere

HKD

XS2289116407	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
--------------	---	-----------	-----------

JPY

XS1828118403	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	50.000.000	100.000.000
XS1189655829	0,000 % LIXIL Coporation/LIXIL Coporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	400.000.000
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd./Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd Reg.S. CV v.20(2025)	190.000.000	190.000.000
XS2332227391	0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	200.000.000	200.000.000

USD

US090040AC09	1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
US252131AJ65	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	500.000	4.000.000
US29975EAC30	0,750 % Eventbrite Inc./Eventbrite Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
US472145AE19	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	3.250.000	3.250.000
US52603BAC19	0,500 % LendingTree Inc./LendingTree Inc. CV v.20(2025)	500.000	2.000.000
US62886HAS04	6,000 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2024)	0	1.500.000
US66980MAA45	0,000 % Nova Measuring Instruments Ltd./Nova Measuring Instruments Ltd. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US679295AE58	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	500.000	3.500.000

Optionen

EUR

Call on Allianz SE Juni 2021/190,00	60	60
Call on Allianz SE März 2021/170,00	0	60
Call on Danone S.A. März 2021/64,00	0	300
Call on Merck KGaA Juni 2021/130,00	110	110
Call on Merck KGaA März 2021/110,00	0	110
Call on Merck KGaA März 2022/140,00	110	110
Call on Prosus NV Juni 2021/90,00	300	300
Call on SAP SE Juni 2021/100,00	400	400
Call on SAP SE März 2021/140,00	0	120
Call on SAP SE März 2022/100,00	400	400
Call on Unilever Plc. Juni 2021/48,00	400	400
Call on Unilever Plc. März 2021/46,00	0	400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.900,00	700	700

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	Call on Anglo American Plc. Juni 2021/24,60	80	80
	Call on Anglo American Plc. März 2021/20,00	0	80
USD			
	Call on Abbott Laboratories Februar 2021/100,00	0	500
	Call on Abbott Laboratories Mai 2021/105,00	500	500
	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2021/135,00	440	440
	Call on Electronic Arts Inc. März 2021/145,00	0	440
	Call on Microsoft Corporation Januar 2022/240,00	300	300
	Call on Microsoft Corporation Juni 2021/215,00	300	300
	Call on Microsoft Corporation März 2021/215,00	0	300
	Call on NIKE Inc. April 2021/110,00	0	250
	Call on NIKE Inc. Januar 2022/135,00	500	500
	Call on NIKE Inc. Juli 2021/140,00	500	500
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/560,00	90	90
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/800,00	90	90
	Call on NVIDIA Corporation Juni 2021/530,00	90	90
	Call on NVIDIA Corporation März 2021/500,00	0	180
	Call on The Procter & Gamble Co. April 2021/135,00	0	450
	Call on VISA Inc. Januar 2022/215,00	200	200
	Call on VISA Inc. Juni 2021/215,00	200	200
	Call on VISA Inc. März 2021/205,00	0	200
Terminkontrakte			
EUR			
	DAX Index Future Dezember 2020	80	80
	DAX Index Future März 2021	20	20
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	50	50
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	35	35
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	46	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	210	210
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	87	87
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	64	64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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%.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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

Laufende Kosten

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

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

Transaktionskosten

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2021 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.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UnilInstitutional Global Convertibles

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UnilInstitutional Global Convertibles (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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% Refinitiv Gbl Focus CV 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 3,48%;
Limitauslastung 63%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,85%;
Limitauslastung 117%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,24%;
Limitauslastung 87%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 134%.

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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Global Convertibles

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	441.753.697,25
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
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	8.776.862,72
--	-----	--------------

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

Credit Suisse International, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	9.306.566,26
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	9.306.566,26
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	20.591,00
--	-----	-----------

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt 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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.776.862,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.776.862,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.776.862,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.306.566,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20.591,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.433,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	19.783,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.650,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,84 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.103.022,32
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.203.543,94

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	9.306.566,26

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 war
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-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 EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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

