

Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.
Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	20
Informationen für Anleger in der Schweiz	22
TER: Gesamtkostenquote in Prozent	23

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Klasse EUR A
WKN A1W8J1
ISIN LU0993947141

Klasse EUR T (liquidiert)
WKN A3DDY2
ISIN LU2441629321

Klasse CHF A
WKN A2PPFA
ISIN LU2035556369

Klasse USD A
WKN A2QHMF
ISIN LU2258004139

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse EUR A	5,30	-10,03	10,31	-
Klasse CHF A	4,30	-10,91	8,49	-
Klasse USD A	6,56	-7,24	-10,17 ²⁾	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)). Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	42,38 %
Japan	7,90 %
Niederlande	7,20 %
Cayman Inseln	6,90 %
Frankreich	6,14 %
Deutschland	4,17 %
Italien	2,13 %
Bermudas	1,95 %
Jungferninseln (GB)	1,87 %
Österreich	1,58 %
Belgien	1,47 %
Liberia	1,34 %
Indien	1,08 %
Australien	1,03 %
Hongkong	0,93 %
Israel	0,80 %
Großbritannien	0,75 %
Singapur	0,74 %
Spanien	0,69 %
China	0,63 %
Dänemark	0,60 %
Kanada	0,31 %
Schweiz	0,13 %
Luxemburg	0,10 %

Wertpapiervermögen	92,82 %
Optionen	1,75 %
Bankguthaben	5,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Software & Dienste	20,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,55 %
Groß- und Einzelhandel	7,20 %
Verbraucherdienste	6,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,98 %
Transportwesen	5,61 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,36 %
Immobilien	3,82 %
Media & Entertainment	3,46 %
Investitionsgüter	3,13 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	3,12 %
Hardware & Ausrüstung	2,85 %
Automobile & Komponenten	2,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,49 %
Banken	2,42 %
Telekommunikationsdienste	2,30 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,92 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,56 %
Versorgungsbetriebe	1,15 %
Versicherungen	0,90 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,63 %
Energie	0,40 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,11 %

Wertpapiervermögen	92,82 %
Optionen	1,75 %
Bankguthaben	5,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 840.152.979,60)	797.799.541,95
Optionen	15.023.201,12
Bankguthaben	45.681.190,79
Sonstige Bankguthaben	698.953,20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.289.320,53
Zinsforderungen	177.472,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.457.600,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	78.833,59
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	613.929,00
Sonstige Forderungen	117.015,00
	865.937.058,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.984.541,98
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.423.552,96
Sonstige Passiva	-777.002,47
	-6.185.097,41
Fondsvermögen	859.751.961,10

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse EUR A

Anteiliges Fondsvermögen	857.514.310,72 EUR
Umlaufende Anteile	7.205.587,919
Anteilwert	119,01 EUR

Klasse CHF A

Anteiliges Fondsvermögen	2.100.993,02 EUR
Umlaufende Anteile	20.346,615
Anteilwert	103,26 EUR
Anteilwert	102,45 CHF

Klasse USD A

Anteiliges Fondsvermögen	136.657,36 EUR
Umlaufende Anteile	1.652,462
Anteilwert	82,70 EUR
Anteilwert	89,84 USD

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total	Klasse EUR A	Klasse EUR T (liquidiert) ¹⁾	Klasse CHF A	Klasse USD A
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	791.880.593,77	764.891.835,05	85,92	26.524.888,08	463.784,72
Ordentliches Nettoergebnis	-1.545.137,47	-1.541.058,76	-0,20	-3.824,20	-254,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-17.691,33	13.963,40	0,00	-31.398,01	-256,72
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	116.102.151,24	115.856.199,95	0,00	245.951,29	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-90.633.516,40	-65.014.474,94	-89,90	-25.300.243,87	-318.707,69
Realisierte Gewinne	74.041.456,35	71.654.389,82	7,62	2.317.500,26	69.558,65
Realisierte Verluste	-65.239.894,41	-62.620.675,30	-6,72	-2.543.928,73	-75.283,66
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.551.123,98	-2.595.709,75	-0,23	67.405,14	-22.819,14
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	37.715.123,33	36.869.841,25	3,51	824.643,06	20.635,51
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	859.751.961,10	857.514.310,72	0,00	2.100.993,02	136.657,36

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2023 geschlossen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total	Klasse EUR A	Klasse EUR T (liquidiert) ¹⁾	Klasse CHF A	Klasse USD A
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.322.937,56	2.275.690,94	0,02	46.499,09	747,51
Bankzinsen	432.414,23	423.066,43	0,01	9.207,71	140,08
Ertragsausgleich	-24.346,37	25.055,33	0,00	-48.962,32	-439,38
Erträge insgesamt	2.731.005,42	2.723.812,70	0,03	6.744,48	448,21
Zinsaufwendungen	-134.281,63	-131.469,12	-0,01	-2.772,97	-39,53
Verwaltungsvergütung	-3.407.636,94	-3.334.742,72	-0,22	-71.786,81	-1.107,19
Pauschalgebühr	-532.636,85	-521.237,20	0,00	-11.226,55	-173,10
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-624,77	-621,29	0,00	-3,29	-0,19
Veröffentlichungskosten	-243,33	-242,49	0,00	-0,77	-0,07
Taxe d'abonnement	-213.999,19	-209.328,03	0,00	-4.601,13	-70,03
Sonstige Aufwendungen	-28.757,88	-28.211,88	0,00	-537,49	-8,51
Aufwandsausgleich	42.037,70	-39.018,73	0,00	80.360,33	696,10
Aufwendungen insgesamt	-4.276.142,89	-4.264.871,46	-0,23	-10.568,68	-702,52
Ordentliches Nettoergebnis	-1.545.137,47	-1.541.058,76	-0,20	-3.824,20	-254,31

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2023 geschlossen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse EUR A	Klasse EUR T (liquidiert) ¹⁾	Klasse CHF A	Klasse USD A
	Stück	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.768.079,668	1,000	260.289,962	5.388,462
Ausgegebene Anteile	990.061,266	0,000	2.397,606	0,000
Zurückgenommene Anteile	-552.553,015	-1,000	-242.340,953	-3.736,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.205.587,919	0,000	20.346,615	1.652,462

1) Die Anteilklasse EUR T wurde zum 01.03.2023 geschlossen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS2400443748	1,625 % Flight Centre Travel Group Ltd/Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.21(2028)	10.800.000	0	10.800.000	89,2820	5.946.260,48	0,69
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	4.000.000	119,3500	2.944.005,92	0,34
						8.890.266,40	1,03
CHF							
CH1128004079	2,125 % Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	0	1.000.000	1.000.000	64,2400	647.450,11	0,08
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	4.560.000	5.240.000	320.000	136,4990	440.230,60	0,05
						1.087.680,71	0,13
EUR							
XS2089160506	0,000 % ANLLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	6.000.000	122,2875	7.337.250,00	0,85
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	122,2500	2.445.000,00	0,28
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	1.900.000	65,5750	1.245.925,00	0,14
XS2586942448	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.500.000	0	2.500.000	99,2830	2.482.075,00	0,29
DE000A2DAR24	0,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2024)	5.000.000	0	5.000.000	97,7010	4.885.050,00	0,57
NL0010418810	1,750 % Niederlande Reg.S. v.13(2023)	19.000.000	0	19.000.000	99,4800	18.901.200,00	2,20
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	500.000	3.000.000	800.000	107,8800	863.040,00	0,10
AT0000A1PE50	0,000 % Österreich Reg.S. v.16(2023)	8.000.000	0	8.000.000	99,1640	7.933.120,00	0,92
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	1.000.000	3.500.000	100,1490	3.505.215,00	0,41
FR0013517711	0,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	400.000	99,3330	397.332,00	0,05
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	6.500.000	89,1000	5.791.500,00	0,67
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	200.000	0	2.000.000	101,1890	2.023.780,00	0,24
						57.810.487,00	6,72
HKD							
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	4.000.000	20.000.000	24.000.000	101,6810	2.861.868,63	0,33
XS2560662541	4,500 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.22(2027)	26.000.000	0	26.000.000	106,6610	3.252.202,98	0,38
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	6.000.000	0	46.000.000	89,0840	4.805.694,78	0,56
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	15.000.000	0	53.000.000	112,9470	7.020.195,61	0,82
						17.939.962,00	2,09
JPY							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	0	0	910.000.000	108,4400	6.826.547,05	0,79
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	410.000.000	105,1710	2.982.977,98	0,35
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	450.000.000	123,6000	3.847.699,72	0,45
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	800.000.000	129,7740	7.182.040,75	0,84
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	900.000.000	128,9930	8.031.170,38	0,93
XS2584105055	0,000 % Park24 Co. Ltd./Park24 Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)	210.000.000	0	210.000.000	98,7000	1.433.859,62	0,17
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	420.000.000	104,3380	3.031.530,80	0,35
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	650.000.000	106,0260	4.767.557,29	0,55
XS1829905311	0,000 % SCREEN Holdings Co. Ltd./SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	20.000.000	113,3910	156.884,04	0,02
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	230.000.000	118,1020	1.879.123,29	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1915588559	0,000 % Takashimaya Co. Ltd./Takashimaya Co. Ltd. Reg.S. CV v. 18(2028)	160.000.000	0	160.000.000	109,4530	1.211.484,44	0,14
						41.350.875,36	4,81
SGD							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	8.500.000	107,7630	6.343.829,21	0,74
						6.343.829,21	0,74
USD							
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	1.500.000	1.300.000	8.100.000	124,8910	9.312.502,07	1,08
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.100.000	112,7030	3.216.232,16	0,37
XS2230649654	1,500 % ESR Group Ltd./ESR Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	8.000.000	97,0130	7.144.472,06	0,83
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	500.000	5.500.000	94,3750	4.778.261,07	0,56
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	1.700.000	2.700.000	4.600.000	134,3710	5.690.017,49	0,66
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.700.000	82,5530	4.331.695,66	0,50
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	4.000.000	90,1050	3.317.867,99	0,39
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	5.200.000	109,4560	5.239.539,72	0,61
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	1.200.000	0	6.400.000	89,8500	5.293.565,31	0,62
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025)	0	1.000.000	6.200.000	127,1300	7.255.877,75	0,84
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2027)	0	0	4.000.000	129,5430	4.770.063,52	0,55
XS2349508866	0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	800.000	96,5130	710.764,98	0,08
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	3.000.000	83,0180	2.292.681,58	0,27
						63.353.541,36	7,36
						196.776.642,04	22,88
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A2LQRW5	0,050 % adidas AG CV v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	98,4040	2.952.120,00	0,34
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	3.400.000	122,0050	4.148.170,00	0,48
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v. 21(2024)	1.000.000	2.000.000	10.000.000	105,0000	10.500.000,00	1,22
DE000A19W2L5	0,000 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	2.800.000	79,9170	2.237.676,00	0,26
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	5.000.000	68,8580	3.442.900,00	0,40
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	1.000.000	5.500.000	85,4560	4.700.080,00	0,55
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v. 22(2025)	0	3.000.000	3.500.000	101,1190	3.539.165,00	0,41
BE0933899800	4,646 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	0	0	4.238.288	78,0000	3.305.864,52	0,38
FR00140080H3	0,000 % BNP Paribas S.A./BNP Paribas S.A. Reg.S. CV v.22(2025)	3.500.000	0	3.500.000	111,2430	3.893.505,00	0,45
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	3.000.000	2.000.000	92,0500	1.841.000,00	0,21
XS2339426004	0,000 % Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	200.000	0	4.200.000	77,6500	3.261.300,00	0,38
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	0	0	7.100.000	97,3740	6.913.554,00	0,80
DE000A3H2XR6	0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	300.000	1.000.000	111,0560	1.110.560,00	0,13
FR0014003YP6	0,000 % Edenred SE/Edenred SE Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	125.000	65,3730	8.171.625,00	0,95
DE000A2DAHU1	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA/Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. CV v.17(2024)	0	0	800.000	96,9270	775.416,00	0,09
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	3.600.000	92,6200	3.334.320,00	0,39
XS2470870366	0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)	0	0	2.500.000	111,5860	2.789.650,00	0,32
FR0013489739	0,000 % Korian SE/Korian SE Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	62.500	42,6000	2.662.500,00	0,31
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v. 20(2028)	0	0	6.800.000	74,4190	5.060.492,00	0,59
XS2388456456	0,000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	1.000.000	95,5000	955.000,00	0,11
FR001400CMS2	2,875 % Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)	0	0	1.700.000	94,1200	1.600.040,00	0,19
XS2572476864	3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.400.000	0	2.400.000	97,7680	2.346.432,00	0,27
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	7.400.000	75,1300	5.559.620,00	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR0014002ZE9	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	57.000	42,1080	2.400.156,00	0,28
XS2105716554	3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	800.000	93,8240	750.592,00	0,09
XS2294704007	0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)	1.000.000	1.000.000	5.500.000	107,2500	5.898.750,00	0,69
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	1.500.000	93,0000	1.395.000,00	0,16
DE000A30VPN9	1,875 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	104,6300	2.092.600,00	0,24
BE6327660591	0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	4.000.000	90,2000	3.608.000,00	0,42
FR0014000OG2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	30.893	183,4000	5.665.776,20	0,66
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	2.000.000	81,6330	1.632.660,00	0,19
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	12.897	183,5270	2.366.947,72	0,28
FR001400F2K3	2,000 % Spie S.A./Spie S.A. Reg.S. CV v.23(2028)	700.000	0	700.000	103,1300	721.910,00	0,08
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	0	4.200.000	76,5640	3.215.688,00	0,37
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	10.000	29.525	105,4280	3.112.761,70	0,36
FR001400DV38	2,375 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.22(2028)	1.500.000	0	1.500.000	97,4000	1.461.000,00	0,17
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	0	0	44.900	31,7550	1.425.799,50	0,17
FR001400GV80	2,625 % Wendel SE/Bureau Veritas SA Reg.S. CV v.23(2026)	3.600.000	0	3.600.000	100,2750	3.609.900,00	0,42
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	0	0	51.000	88,6240	4.519.824,00	0,53
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	20.000	107,0580	2.141.160,00	0,25
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	2.000.000	88,3250	1.766.500,00	0,21
DE000A3E4597	0,625 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	1.000.000	81,7880	817.880,00	0,10
						133.703.894,64	15,55
GBP							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	3.200.000	3.100.000	65,2230	2.301.813,52	0,27
						2.301.813,52	0,27
HKD							
XS2565604704	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./AIA Group Ltd. Reg.S. CV v.23(2026)	28.000.000	17.000.000	11.000.000	96,0610	1.239.191,52	0,14
						1.239.191,52	0,14
USD							
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	0	0	7.000.000	87,8460	5.660.701,46	0,66
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.18(2025)	2.000.000	0	9.000.000	100,6370	8.337.779,62	0,97
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	0	0	8.000.000	92,3530	6.801.288,78	0,79
US02043QAA58	1,000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc./Alnylam Pharmaceuticals Inc. CV v.22(2027)	4.500.000	0	6.750.000	99,8058	6.201.688,05	0,72
US05464CAA99	0,500 % Axon Enterprise Inc./Axon Enterprise Inc. CV v.22(2027)	2.500.000	0	2.500.000	117,8440	2.712.050,08	0,32
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	3.250.000	94,9020	2.839.284,73	0,33
US090043AB64	0,000 % Bill Holdings Inc./Bill Holdings Inc. CV v.20(2025)	4.000.000	0	8.000.000	92,0200	6.776.765,17	0,79
US09061GAK76	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	6.250.000	103,9720	5.982.003,13	0,70
US09239BAB53	0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.000.000	109,0680	1.004.032,04	0,12
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	0	700.000	84,1180	542.047,32	0,06
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	3.000.000	0	8.000.000	96,1160	7.078.412,96	0,82
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	1.500.000	150,0610	2.072.093,34	0,24
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	0	4.000.000	115,0600	4.236.767,01	0,49
US12685JAG04	1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)	0	0	1.000.000	73,5882	677.420,60	0,08
FR0013261062	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.17(2023)	0	0	3.600.000	98,9290	3.278.508,70	0,38
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	600.000	99,4570	549.334,44	0,06
US15677JAD00	0,250 % Ceridian HCM Holding Inc./Ceridian HCM Holding Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	89,7910	826.576,45	0,10
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	0	4.350.000	87,9050	3.520.084,23	0,41
US18915MAC10	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000	750.000	84,5800	583.954,71	0,07
US20717MAB90	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	750.000	0	750.000	78,9879	545.346,00	0,06
US207410AG64	2,250 % CONMED Corporation/CONMED Corporation CV v.22(2027)	1.000.000	0	4.500.000	99,3320	4.114.830,16	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
US229050AC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	79,4969	731.813,50	0,09
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v.19(2024)	0	0	3.000.000	112,0640	3.094.835,68	0,36
US23282WAB63	3,500 % Cytokinetics Inc./Cytokinetics Inc. CV v.22(2027)	1.500.000	0	1.500.000	97,8310	1.350.883,73	0,16
US23804LAB99	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000	108,2570	4.982.831,63	0,58
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000	7.500.000	107,5160	7.423.087,54	0,86
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	0	4.000.000	95,6040	3.520.353,49	0,41
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	8.450.000	89,7700	6.982.937,49	0,81
X51592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	5.400.000	108,4580	5.391.449,88	0,63
US29355AAH05	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	103,2830	713.083,40	0,08
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	1.500.000	0	6.750.000	103,5650	6.435.273,41	0,75
US29404KAE64	0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	90,1250	2.488.953,33	0,29
US29404KAF30	2,625 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.22(2027)	1.500.000	0	1.500.000	104,5440	1.443.579,12	0,17
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	0	2.000.000	143,2980	2.638.276,72	0,31
US29786AAL08	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)	0	0	2.500.000	89,6174	2.062.445,92	0,24
US29786AAN63	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	0	0	4.750.000	83,1280	3.634.889,07	0,42
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	2.000.000	0	3.500.000	96,8230	3.119.584,83	0,36
US30063PAA30	1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)	0	0	2.200.000	114,4260	2.317.381,94	0,27
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	1.000.000	0	6.500.000	87,3340	5.225.729,54	0,61
US30063PAD78	2,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.23(2030)	1.500.000	0	1.500.000	110,2260	1.522.038,11	0,18
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	0	0	6.750.000	89,4600	5.558.823,53	0,65
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	5.250.000	94,0290	4.544.345,48	0,53
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	750.000	0	15.500.000	100,1360	14.288.023,57	1,66
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	67,6460	622.719,32	0,07
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	0	1.750.000	85,1080	1.371.066,92	0,16
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0	0	4.500.000	84,7820	3.512.096,11	0,41
US40637HAE99	1,000 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.22(2028)	2.000.000	0	2.000.000	94,2500	1.735.248,09	0,20
US45765UAB98	0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)	0	0	1.000.000	209,2950	1.926.677,71	0,22
US457669AB50	0,750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.21(2028)	0	0	2.300.000	77,8620	1.648.555,65	0,19
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0	1.500.000	2.500.000	149,6980	3.445.134,86	0,40
US45826HAA77	2,125 % Integer Holdings Corporation/Integer Holdings Corporation CV v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	109,4220	1.007.290,80	0,12
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	0	3.500.000	97,4330	3.139.238,70	0,37
US462222AB68	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0	0	1.750.000	92,2290	1.485.784,31	0,17
US462222AD25	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	0	0	500.000	91,2080	419.810,37	0,05
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	2.500.000	2.000.000	4.500.000	96,6770	4.004.846,73	0,47
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	1.000.000	1.000.000	7.250.000	111,0870	7.413.980,94	0,86
US477839AB04	0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)	0	0	1.250.000	91,7810	1.056.119,40	0,12
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0	0	2.500.000	98,0110	2.255.615,39	0,26
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	90,7569	835.468,10	0,10
US50202MAB81	0,250 % Li Auto Inc./Li Auto Inc. CV v.21(2028)	500.000	0	3.500.000	111,7210	3.599.590,35	0,42
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corp CV v. 2019 2049	0	57.736	1.892.264	89,8700	1.565.477,16	0,18
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	3.750.000	96,8436	3.343.123,45	0,39
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	0	2.750.000	60,3050	1.526.638,59	0,18
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	0	5.250.000	105,5590	5.101.581,06	0,59
US55405YAB65	0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	0	750.000	105,4090	727.761,67	0,08
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	0	0	4.000.000	97,2350	3.580.410,57	0,42
US57164YAE77	3,250 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.22(2027)	500.000	0	500.000	98,3150	452.522,32	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US44932FAA57	0,875 % Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v. 19(2026)	500.000	0	1.250.000	88,2620	1.015.626,44	0,12
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)	1.000.000	0	4.500.000	124,4720	5.156.255,18	0,60
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	7.500.000	0	7.500.000	129,4590	8.938.069,59	1,04
US63845RAB33	2,500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.250.000	96,3010	1.108.130,81	0,13
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	3.500.000	100,7480	3.246.046,21	0,38
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0	0	2.750.000	96,4387	2.441.373,70	0,28
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	0	750.000	85,9125	593.154,52	0,07
US670704AJ40	0,375 % Nuvasive Inc./Nuvasive Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	89,2200	2.463.960,23	0,29
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0	0	5.500.000	90,6110	4.587.687,56	0,53
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	0	5.750.000	85,5210	4.526.795,08	0,53
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	3.500.000	92,9290	2.994.122,25	0,35
US682189AS48	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	2.250.000	2.250.000	1.000.000	163,0180	1.500.672,01	0,17
US682189AT21	0,500 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.23(2029)	2.250.000	0	2.250.000	104,7340	2.169.304,06	0,25
US686688AA03	2,500 % Ormat Technologies Inc./Ormat Technologies Inc. CV v. 22(2027)	750.000	0	2.750.000	112,4260	2.846.096,84	0,33
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v. 20(2025)	0	750.000	3.250.000	201,9240	6.041.176,47	0,70
US703343AG80	1,750 % Patrick Industries Inc./Patrick Industries Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	90,3038	831.297,06	0,10
US722304AC65	0,000 % PDD Holdings Inc./PDD Holdings Inc. CV v.20(2025)	1.000.000	0	3.500.000	95,3810	3.073.124,37	0,36
US74624MAB81	0,125 % Pure Storage Inc./Pure Storage Inc. CV v.18(2023)	0	0	3.300.000	99,9580	3.036.558,96	0,35
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	0	0	4.500.000	88,3350	3.659.279,20	0,43
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	0	500.000	81,3600	374.482,19	0,04
US76954AAA16	4,625 % Rivian Automotive Inc./Rivian Automotive Inc. CV Green Bond v.23(2029)	1.350.000	0	1.350.000	104,0240	1.292.758,91	0,15
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	500.000	1.500.000	102,1520	1.410.549,57	0,16
US780153BP69	6,000 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.22(2025)	4.000.000	0	5.000.000	152,8660	7.036.085,80	0,82
US803607AC42	1,250 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v. 22(2027)	6.000.000	0	7.500.000	120,1190	8.293.220,10	0,96
US81141RAF73	2,375 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.20(2025)	2.000.000	0	2.500.000	121,4900	2.795.958,76	0,33
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	0	0	11.750.000	78,4877	8.489.648,12	0,99
US816850AE12	1,625 % Semtech Corporation/Semtech Corporation CV v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	91,8157	845.214,95	0,10
US819047AB70	0,000 % Shake Shack Inc./Shake Shack Inc. CV v.21(2028)	0	0	1.500.000	73,3094	1.012.281,14	0,12
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.000.000	117,2310	3.237.531,07	0,38
US82452JAD19	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	0	0	3.000.000	95,1650	2.628.141,40	0,31
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	0	3.250.000	88,3630	2.643.650,46	0,31
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v. 20(2025)	0	1.000.000	500.000	150,7190	693.726,41	0,08
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0	0	2.000.000	91,9830	1.693.510,08	0,20
US83304AAD81	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0	0	1.500.000	94,7470	1.308.298,81	0,15
US83304AAF30	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	1.750.000	0	1.750.000	73,3510	1.181.664,83	0,14
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	4.000.000	130,0240	4.787.775,02	0,56
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v. 20(2025)	3.700.000	0	10.500.000	113,0270	10.925.006,90	1,27
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000	2.000.000	81,7440	1.504.998,62	0,18
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	6.500.000	1.000.000	97,9270	901.472,89	0,10
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	7.000.000	0	11.250.000	85,8510	8.890.948,63	1,03
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	0	2.000.000	83,8550	1.543.864,49	0,18
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	0	0	1.500.000	56,4949	780.101,27	0,09
US86745KAF12	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	0	4.500.000	69,6918	2.886.984,26	0,34
US86745KAG94	2,625 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.22(2028)	0	0	500.000	72,0801	331.768,85	0,04
US87874RAD26	0,000 % TechTarget Inc./TechTarget Inc. CV v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	77,4734	713.186,04	0,08
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	0	2.000.000	500.000	77,3650	356.094,08	0,04
US896945AD46	0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.000.000	82,2850	757.479,52	0,09
USG9066FAA96	1,500 % Trip.com Group Ltd./H World Group Ltd. Reg.S. CV v. 20(2027)	0	0	2.500.000	129,2900	2.975.467,18	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v. 21(2026)	500.000	0	3.500.000	95,6160	3.080.695,94	0,36
US91332UAB70	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	77,7560	357.893,77	0,04
US91688FAB04	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0	0	1.750.000	78,8860	1.270.832,18	0,15
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	0	0	3.750.000	89,7490	3.098.211,82	0,36
US928298AP38	2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.18(2025)	0	0	2.500.000	99,1090	2.280.884,65	0,27
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	0	8.000.000	72,6360	5.349.240,54	0,62
US94419LAN10	3,250 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.22(2027)	2.000.000	500.000	2.000.000	85,4780	1.573.745,74	0,18
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	1.250.000	0	4.750.000	96,5810	4.223.140,48	0,49
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	1.500.000	98,4000	1.358.740,68	0,16
US977852AB88	0,250 % Wolfsped Inc./Wolfsped Inc. CV v.22(2028)	3.250.000	0	3.250.000	83,9660	2.512.100,71	0,29
US977852AC61	1,875 % Wolfsped Inc./Wolfsped Inc. CV v.22(2029)	10.500.000	0	10.500.000	88,5800	8.561.999,45	1,00
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	0	3.000.000	98,4050	2.717.619,44	0,32
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	2.000.000	0	4.000.000	116,9050	4.304.704,04	0,50
US98954MAH43	2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)	5.250.000	0	5.250.000	102,5380	4.955.578,57	0,58
US98980GAB86	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	6.500.000	0	7.750.000	105,6210	7.535.328,64	0,88
US98980AAA34	1,500 % ZTO Express (Cayman) Inc./ZTO Express (Cayman) Inc. CV v. 22(2027)	6.750.000	0	6.750.000	108,0180	6.711.971,83	0,78
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v. 19(2024)	0	0	4.500.000	111,0204	4.599.023,61	0,53
						426.600.661,44	49,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						563.845.561,12	65,62
Nicht notierte Wertpapiere							
JPY							
XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	330.000.000	101,1900	2.310.051,82	0,27
XS2550564251	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.22(2029)	290.000.000	0	290.000.000	101,5500	2.037.267,76	0,24
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	450.000.000	100,6290	3.132.606,59	0,36
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	70.000.000	0	290.000.000	101,1850	2.029.945,23	0,24
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	570.000.000	104,9930	4.140.048,11	0,48
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	350.000.000	102,7630	2.488.141,10	0,29
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	160.000.000	260.000.000	100,4400	1.806.551,05	0,21
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	380.000.000	96,4350	2.535.061,32	0,29
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	250.000.000	100,5880	1.739.627,92	0,20
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	250.000.000	102,2800	1.768.890,36	0,21
XS2414855283	0,000 % transcosmos Inc./transcosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	320.000.000	102,4180	2.267.234,57	0,26
XS2332227391	0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	50.000.000	103,7330	358.803,88	0,04
						26.614.229,71	3,09
USD							
US04351PAC59	2,250 % Ascendis Pharma A/S/Ascendis Pharma A/S CV v.22(2028)	2.000.000	0	2.000.000	97,8080	1.800.754,86	0,21
US25402DAB82	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	78,5261	361.438,26	0,04
US62886HAX98	5,375 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	108,0230	2.983.236,68	0,35
US62886HBD26	1,125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.21(2027)	3.500.000	0	3.500.000	71,8750	2.315.773,73	0,27
US780153BF87	2,875 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	0	3.250.000	103,6800	3.101.905,55	0,36
						10.563.109,08	1,23
Nicht notierte Wertpapiere						37.177.338,79	4,32
Anleihen						797.799.541,95	92,82
Wertpapiervermögen						797.799.541,95	92,82

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on AXA S.A. Dezember 2023/28,00	3.370	0	3.370		616.710,00	0,07
	Call on Mercedes-Benz Group AG September 2023/68,00	1.500	0	1.500		754.500,00	0,09
	Call on SAP SE Dezember 2023/110,00	900	0	900		1.153.800,00	0,13
						2.525.010,00	0,29
USD							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2024/110,00	850	0	850		402.973,40	0,05
	Call on Electronic Arts Inc. Juni 2023/140,00	590	0	590		25.255,45	0,00
	Call on Microsoft Corporation Januar 2024/265,00	300	0	300		1.286.937,31	0,15
	Call on NIKE Inc. Januar 2024/130,00	850	0	850		905.712,05	0,11
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2024/225,00	720	0	720		5.494.614,75	0,64
	Call on S&P 500 Index Juni 2023/4.000,00	105	0	105		2.164.664,46	0,25
	Call on Steel Dynamics Inc. Januar 2024/130,00	950	0	950		1.005.707,45	0,12
	Call on The Coca-Cola Co. Juni 2023/60,00	1.490	0	1.490		469.782,75	0,05
	Call on VISA Inc. Januar 2024/235,00	450	0	450		742.543,50	0,09
						12.498.191,12	1,46
	Long-Positionen					15.023.201,12	1,75
	Optionen					15.023.201,12	1,75
	Bankguthaben - Kontokorrent					45.681.190,79	5,31
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.248.027,24	0,12
	Fondsvermögen in EUR					859.751.961,10	100,00

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

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	17.683.892,30	17.839.668,28	2,07
HKD/EUR	Währungskäufe	16.797.725,00	1.969.971,80	0,23
USD/EUR	Währungskäufe	108.805,00	100.061,15	0,01
EUR/AUD	Währungsverkäufe	15.140.997,00	9.333.814,78	1,09
EUR/CHF	Währungsverkäufe	28.758.857,48	29.012.191,95	3,37
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.274.684,00	4.863.398,37	0,57
EUR/HKD	Währungsverkäufe	185.562.299,00	21.762.024,15	2,53
EUR/JPY	Währungsverkäufe	10.075.169.982,00	69.823.342,17	8,12
EUR/SEK	Währungsverkäufe	2.421,00	214,93	0,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	562.760.135,13	517.535.311,91	60,20

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	256.462,00	164.361,85	157.950,06	0,02
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.138,00	1.440,71	1.319,30	0,00
CHF/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	187.932,12	293.088,00	189.653,70	0,02
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	110.276,14	98.058,00	111.317,17	0,01
CHF/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	457.408,20	3.867.394,00	461.425,65	0,05
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.669.640,16	228.996.177,00	1.681.332,18	0,20
CHF/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	5,06	57,00	5,10	0,00
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.402.581,39	13.456.265,23	12.524.323,77	1,46
GBP/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	87.603,00	97.727,16	99.574,20	0,01
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	638,00	763,05	726,59	0,00
HKD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.438.529,00	401.123,56	402.878,71	0,05
HKD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.949,00	3.568,39	3.281,03	0,00
JPY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	205.064.321,00	1.457.573,94	1.419.810,62	0,17
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.446.104,00	10.640,43	10.031,85	0,00
SEK/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	51,00	4,47	4,52	0,00
SEK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1,00	0,10	0,09	0,00
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	640.000,00	479.514,02	443.494,19	0,05
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.169,38	4.546,00	2.915,71	0,00
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.110.469,02	11.037.005,55	11.126.786,70	1,29
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.611,76	1.322,00	1.483,17	0,00
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.136,12	55.633,00	6.562,47	0,00
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.964,96	3.037.946,00	21.999,64	0,00
USD/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	0,10	1,00	0,09	0,00
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.950.420,09	10.500.000,00	7.314.678,32	0,85

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur Dollar	SGD	1	1,4439
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheinhaber 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 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 Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Einzelne Anteilsklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Global Convertibles Sustainable keine Ausschüttung für die Anteilsklassen EUR A, CHF A und USD A vorgenommen.

Die Anteilklasse EUR T (WKN: A3DDY2/ISIN: LU2441629321) wurde mit Wirkung zum 1. März 2023 still liquidiert.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangdarlehen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

2. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich.

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt und die Basisinformationsblätter, Statuten oder Verwaltungsreglement, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

4. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ aller Anteilsklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der Homepage der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich ausser Samstag und Sonntag veröffentlicht.

5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

1. Die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- das Anbieten von Fondsanteilen der ausländischen kollektiven Kapitalanlage in der Schweiz sowie die damit einhergehende Beratungs- und Betreuungstätigkeit gegenüber Anlegern unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz;

- das Werben für die ausländische kollektive Kapitalanlage in der Schweiz durch Aufnahme des Produkts in die Produktpalette des Vertreibers sowie das Werben unter Hinzuziehung von Dritten (z.B. Plattformen, Banken) unter Berücksichtigung der bestehenden gesetzlichen Verpflichtungen im Rahmen der jeweils zulässigen Vertriebsstruktur in der Schweiz.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

2. Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;

- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;

- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;

- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);

- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

6. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

TER: Gesamtkostenquote in Prozent

Nach AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)

Fonds	Anteilklasse	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 ohne erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	TER in % 01.04.2022 - 31.03.2023 inkl. erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	Klasse EUR A	0,98	1,17
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	Klasse CHF A	1,00	-
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable	Klasse USD A	1,03	-

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus und ist nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Fondsvermögen in RE}^*} * 100$$

* RE = Einheiten in Rechnungswährung der Fonds

Die Anteilklasse UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR T wurde mit Wirkung zum 01. März 2023 geschlossen. Der Ausweis der TER in % entfällt.

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

