

# Jahresbericht

zum 30. September 2022

**UniInstitutional Global Convertibles**

**Dynamic**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Convertibles Dynamic	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	32

## 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 2021 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

## Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

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

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

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

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

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Global Convertibles Dynamic legt das Fondsvermögen überwiegend in Wandelanleihen oder Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, an. Das Wandelanleiheexposure kann u.a. über den Erwerb eines Wertpapiers in Verbindung mit einem Derivat erzielt werden. Für diesen Zweck kann das Fondsvermögen in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und Aktienzertifikate angelegt werden. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Daneben kann in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) sowie in Geldmarktinstrumente und sonstige zulässige Vermögensgegenstände investiert werden. Aktien, die aus einer Konversion hervorgehen, werden grundsätzlich veräußert. Die vorgenannten Vermögenswerte stammen von internationalen Emittenten inklusive von Emittenten aus Ländern der Emerging Markets. Dabei kann das Fondsvermögen auch in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds zu erwerbenden Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs in den Ratingbereichen besser/gleich Ca/C (von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt) liegen oder, wenn sie kein Rating besitzen, nach Ansicht des Investmentmanagers von vergleichbarer Qualität sein. Hierbei können als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities), u.a. Wertpapiere mit einem niedrigeren Rating als B3/B-, einen Anteil von maximal 20 % des Fondsvermögens ausmachen. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden weitestgehend währungsgesichert. 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 vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, 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.

Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Global Convertibles Dynamic investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Wandelanleihen mit einem Anteil von zuletzt 93 Prozent des Fondsvermögens. 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 zuletzt 59 Prozent investiert. Der Anteil an Anlagen in den Euroländern lag zum Ende der Berichtsperiode bei 19 Prozent des Rentenvermögens. Der Anteil an Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zuletzt bei 12 Prozent. Davon war Emerging Markets Nordamerika mit 10 Prozent die größte Region, gefolgt von kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Wandelanleihen. Hier waren Anleihen aus dem Sektor Industrie mit 88 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Anleihen aus dem Sektor Finanzen und Versorger.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 69 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 1,90 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und acht Monaten.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

Der UniInstitutional Global Convertibles Dynamic nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 keine Ausschüttung vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-15,13	-23,12	6,31 <sup>2)</sup>	-

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.

2) Seit Auflegung.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

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

Vereinigte Staaten von Amerika	54,34 %
Cayman Inseln	7,22 %
Frankreich	6,50 %
Japan	4,67 %
Niederlande	4,00 %
Deutschland	2,54 %
Spanien	1,60 %
Jungfernseln (GB)	1,59 %
Israel	1,17 %
Italien	1,12 %
Hongkong	0,99 %
Indien	0,92 %
Liberia	0,92 %
Belgien	0,89 %
Australien	0,83 %
Bermudas	0,58 %
Jersey	0,49 %
Schweiz	0,46 %
Großbritannien	0,42 %
Singapur	0,40 %
Dänemark	0,30 %
Österreich	0,30 %
Kanada	0,24 %
Luxemburg	0,23 %
Schweden	0,12 %
China	0,11 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,95 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,20 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,71 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Software & Dienste	22,30 %
Media & Entertainment	9,05 %
Groß- und Einzelhandel	9,02 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,58 %
Transportwesen	6,27 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,66 %
Verbraucherdienste	4,74 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,06 %
Hardware & Ausrüstung	3,00 %
Immobilien	2,92 %
Versorgungsbetriebe	2,75 %
Investitionsgüter	2,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,26 %
Automobile & Komponenten	1,95 %
Telekommunikationsdienste	1,89 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,57 %
Banken	1,14 %
Energie	0,83 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,95 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,20 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,71 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	62,56	531	54,86	117,78
30.09.2021	128,75	932	55,33	138,21
30.09.2022	88,65	834	-9,18	106,26

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 85.173.796,02)	82.405.658,48
Optionen	128.517,77
Bankguthaben	3.720.940,73
Sonstige Bankguthaben	3.640.000,00
Zinsforderungen	12.351,52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	144.599,69
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	800.683,83
	<b>90.852.752,02</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.128.621,24
Sonstige Passiva	-74.226,23
	<b>-2.202.847,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>88.649.904,55</b>
Umlaufende Anteile	834.257,627
Anteilwert	106,26 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	128.751.935,93
Ordentliches Nettoergebnis	-204.552,96
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-35.561,94
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	16.236.499,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-25.419.528,60
Realisierte Gewinne	10.008.467,13
Realisierte Verluste	-24.909.358,93
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-7.814.502,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.963.492,93
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>88.649.904,55</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	632.754,43
Bankzinsen	-14.978,48
Erträge aus Wertpapierleihe	2.199,38
Erträge aus Swing Pricing	192.657,94
Ertragsausgleich	-88.849,60
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>723.783,67</b>
Zinsaufwendungen	-7.963,11
Verwaltungsvergütung	-815.067,16
Pauschalgebühr	-145.546,74
Veröffentlichungskosten	-116,97
Taxe d'abonnement	-55.086,29
Sonstige Aufwendungen	-28.967,90
Aufwandsausgleich	124.411,54
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-928.336,63</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>-204.552,96</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>26.095,27</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,90</b>
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup></b>	<b>0,00</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) 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	931.540,514
Ausgegebene Anteile	124.532,362
Zurückgenommene Anteile	-221.815,249
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>834.257,627</b>



# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS2250347700	2,500 % Flight Centre Travel Group Ltd./Flight Centre Travel Group Ltd Reg.S. CV v.20(2027)	600.000	600.000	600.000	92,7500	365.373,25	0,41
XS2328003483	0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	400.000	0	600.000	93,6560	368.942,29	0,42
						<b>734.315,54</b>	<b>0,83</b>
<b>CHF</b>							
CH1128004079	2,125 % Idorsia AG/Idorsia AG Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	68,8830	285.851,23	0,32
CH0413990240	0,150 % Sika AG/Sika AG Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	100.000	118,0930	122.515,82	0,14
						<b>408.367,05</b>	<b>0,46</b>
<b>EUR</b>							
XS2089160506	0,000 % ANLIAN Capital Ltd./Anta Sports Products Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	500.000	400.000	500.000	108,5800	542.900,00	0,61
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	91,4500	274.350,00	0,31
XS1933947951	0,000 % Geely Sweden Finance AB [publ]/AB Volvo [publ] Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	100.000	105,0720	105.072,00	0,12
XS2296021798	0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	63,1430	252.572,00	0,28
XS2240512124	0,000 % Oliver Capital S.à r.l./GEA Group AG Reg.S. CV v.20(2023)	200.000	0	200.000	100,1500	200.300,00	0,23
XS2276552598	0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000	300.000	86,7990	260.397,00	0,29
XS2112202101	0,000 % Sino Biopharmaceutical Ltd./Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	97,8250	489.125,00	0,55
XS2183825681	0,000 % Strategic International Group Ltd./3SBio Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	200.000	98,9300	197.860,00	0,22
BE6322623669	0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	400.000	85,8030	343.212,00	0,39
XS2127864622	0,000 % Zhejiang Expressway Co. Ltd./Zhejiang Expressway Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	300.000	100.000	98,0750	98.075,00	0,11
						<b>2.763.863,00</b>	<b>3,11</b>
<b>HKD</b>							
XS2429783074	0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)	4.000.000	0	4.000.000	77,3440	402.372,28	0,45
XS2171663227	0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	5.000.000	6.000.000	2.000.000	106,4530	276.904,07	0,31
						<b>679.276,35</b>	<b>0,76</b>
<b>JPY</b>							
XS2413708442	0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)	50.000.000	0	50.000.000	104,5210	368.646,97	0,42
XS2357278204	0,000 % DMG Mori Co. Ltd./DMG Mori Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	40.000.000	100,5500	283.712,96	0,32
XS2286049338	0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	30.000.000	132,2500	279.868,51	0,32
XS2387597060	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2024)	0	0	50.000.000	102,9500	363.106,03	0,41
XS2387597573	0,000 % Nippon Steel Corporation/Nippon Steel Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	50.000.000	104,4500	368.396,55	0,42
XS2080209435	0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	20.000.000	30.000.000	103,3500	218.710,10	0,25
XS2199268710	0,000 % Sbi Holdings Inc./Sbi Holdings Inc. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	30.000.000	107,4000	227.280,74	0,26
XS2363140810	0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	20.000.000	105,2000	148.416,72	0,17
						<b>2.258.138,58</b>	<b>2,57</b>
<b>SGD</b>							
XS2260025296	1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	500.000	100,3500	357.066,61	0,40
						<b>357.066,61</b>	<b>0,40</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
XS2306982286	0,000 % Asahi Refining USA Inc./Asahi Holdings Inc. Reg.S. CV v. 21(2026)	0	0	200.000	90,1210	184.014,29	0,21
US05338GAB23	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	300.000	0	300.000	96,9410	296.909,65	0,33
USY0889VAB63	1,500 % Bharti Airtel Ltd./Bharti Airtel Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	200.000	600.000	132,5000	811.638,59	0,92
XS2090962775	1,000 % Bosideng International Holdings Ltd./Bosideng International Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	500.000	104,3000	532.414,50	0,60
US19260QAB32	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	65,9410	336.605,41	0,38
XS2230649654	1,500 % ESR Group Ltd./ESR Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	250.000	250.000	94,6410	241.554,36	0,27
XS2284144339	0,000 % Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd./Hansoh Pharmaceutical Group Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	580.000	700.000	280.000	91,4580	261.441,96	0,29
XS1937306121	3,375 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	300.000	200.000	400.000	103,1000	421.031,14	0,47
US50202MAB81	0,250 % Li Auto Inc./Li Auto Inc. CV v.21(2028)	250.000	0	250.000	103,6460	264.538,03	0,30
XS2333569056	0,000 % Meituan/Meituan Reg.S. CV v.21(2028)	0	200.000	800.000	75,2245	614.391,02	0,69
XS1908221507	1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	200.000	105,1860	214.774,89	0,24
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	600.000	86,3500	528.943,34	0,60
US81141RAG56	0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)	300.000	0	550.000	69,1477	388.271,92	0,44
US84921RAB69	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	78,8078	603.428,79	0,68
XS2211997155	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	1.000.000	98,7000	1.007.656,97	1,14
XS2269112863	0,000 % Xiaomi Best Time International Ltd./Xiaomi Corporation Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	600.000	75,9370	465.157,73	0,52
						<b>7.172.772,59</b>	<b>8,08</b>
						<b>14.373.799,72</b>	<b>16,21</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>							
FR0013410628	0,000 % Air France-KLM S.A./Air France-KLM S.A. Reg.S. CV v. 19(2026)	0	0	24.000	15,7150	377.160,00	0,43
XS2154448059	1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v. 20(2025)	0	0	200.000	109,8010	219.602,00	0,25
XS2308171383	0,000 % América Móvil B.V./Koninklijke KPN NV Reg.S. CV v. 21(2024)	0	600.000	700.000	99,2500	694.750,00	0,78
DE000A283WZ3	2,125 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.20(2027)	0	200.000	400.000	65,6020	262.408,00	0,30
FR0013457942	0,000 % Atos SE/Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	200.000	0	500.000	78,3600	391.800,00	0,44
XS2341843006	0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v. 22(2025)	400.000	0	400.000	93,7490	374.996,00	0,42
BE0933899800	3,030 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	0	689	249.311	76,6880	191.191,66	0,22
XS2356306642	0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	800.000	87,9500	703.600,00	0,79
XS2339426004	0,000 % Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	300.000	400.000	80,4500	321.800,00	0,36
DE000A2G87D4	0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)	200.000	0	400.000	93,8400	375.360,00	0,42
BE6302890247	0,000 % Econocom Group SE/Econocom Group SE Reg.S. CV v. 18(2023)	0	0	30.000	8,1730	245.190,00	0,28
FR0014003YP6	0,000 % Edenred S.A./Edenred S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	15.000	61,0310	915.465,00	1,03
FR0013534518	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.)/Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. CV Green Bond v.20(2024)	0	0	60.000	15,3210	919.260,00	1,04
FR0014003RF1	0,000 % Engie S.A./Gaztransport Technigaz EMTN Reg.S. CV v. 21(2024)	0	4.000	2.796	114,6610	320.592,16	0,36
XS1965536656	0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)	0	0	300.000	89,8170	269.451,00	0,30
XS1322536506	0,625 % International Consolidated Airlines Group S.A./ International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	0	500.000	99,6350	498.175,00	0,56
XS2470870366	0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)	500.000	300.000	200.000	99,3435	198.687,00	0,22
FR0013489739	0,000 % Korian SE/Korian SE Reg.S. CV v.20(2027)	0	0	4.600	43,8200	201.572,00	0,23
DE000A289T23	0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v. 20(2028)	0	200.000	400.000	74,0290	296.116,00	0,33
DE000A3H2XW6	0,625 % MorphoSys AG/MorphoSys AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	300.000	66,9020	200.706,00	0,23
DE000A2YPE76	0,050 % MTU Aero Engines AG/MTU Aero Engines AG Reg.S. CV v. 19(2027)	0	0	200.000	82,2070	164.414,00	0,19
FR001400CMS2	2,875 % Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)	300.000	0	300.000	96,6300	289.890,00	0,33
XS2305842903	0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)	200.000	0	600.000	70,1500	420.900,00	0,47
FR0014002ZE9	0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	5.000	41,6080	208.040,00	0,23
FR0013418795	0,000 % Orpea/Orpea Reg.S. CV v.19(2027)	1.000	0	2.800	79,5000	222.600,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
DE000A3E44N7	0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	200.000	200.000	88,8000	177.600,00	0,20
FR0014000G2	0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v. 20(2026)	0	0	3.000	175,0500	525.150,00	0,59
DE000A287RE9	0,000 % Shop Apotheke Europe NV/Shop Apotheke Europe NV Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	400.000	64,1760	256.704,00	0,29
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v. 20(2026)	0	0	600.000	73,6870	442.122,00	0,50
FR0013448412	0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)	0	0	3.800	104,8170	398.304,60	0,45
FR0013444148	0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)	7.000	0	7.000	29,2550	204.785,00	0,23
FR0013526803	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	7.000	2.000	105,0320	210.064,00	0,24
DE000A3E4589	0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	300.000	400.000	78,8500	315.400,00	0,36
						<b>11.813.855,42</b>	<b>13,32</b>
<b>GBP</b>							
XS2332692719	0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)	100.000	200.000	300.000	60,0620	205.386,98	0,23
						<b>205.386,98</b>	<b>0,23</b>
<b>HKD</b>							
XS1872028177	0,000 % China Conch Venture Holdings International Ltd./China Conch Venture Holdings Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	2.000.000	106,3720	276.693,37	0,31
						<b>276.693,37</b>	<b>0,31</b>
<b>USD</b>							
US00827BAA44	0,000 % Affirm Holdings Inc./Affirm Holdings Inc. CV v.21(2026)	650.000	0	650.000	60,1549	399.190,55	0,45
US009066AB74	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)	1.250.000	500.000	750.000	82,8790	634.601,84	0,72
US00971TAJ07	0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 18(2025)	0	0	500.000	101,6000	518.631,96	0,59
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 19(2027)	0	250.000	500.000	93,8220	478.928,02	0,54
US02043QAA58	1,000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc./Alnylam Pharmaceuticals Inc. CV v.22(2027)	250.000	0	250.000	97,1000	247.830,53	0,28
US02376RAF91	6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)	0	0	450.000	100,8080	463.130,17	0,52
US05988JAB98	0,250 % Bandwidth Inc./Bandwidth Inc. CV v.20(2026)	0	0	250.000	66,5435	169.840,48	0,19
US08265TAB52	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	83,8000	213.884,64	0,24
US08265TAD19	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	250.000	0	250.000	76,4340	195.084,23	0,22
US08975PAB40	0,250 % BigCommerce Holdings Inc./BigCommerce Holdings Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	73,4010	187.343,03	0,21
US090040AD81	1,250 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	92,6200	236.396,12	0,27
US090043AB64	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	110,2360	562.715,67	0,63
US09061GAK76	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	0	0	250.000	99,3100	253.471,16	0,29
US09239BAD10	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	1.000.000	500.000	500.000	81,2070	414.532,93	0,47
US852234AD56	0,500 % Block Inc./Block Inc. CV v.18(2023)	250.000	0	250.000	102,3450	261.217,46	0,29
US852234AF05	0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)	0	250.000	500.000	91,3060	466.084,74	0,53
US09857LAN82	0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	250.000	250.000	120,4920	307.534,46	0,35
US10806XAD49	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v. 21(2029)	450.000	0	450.000	43,5890	200.255,74	0,23
US122017AB26	2,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.20(2025)	0	0	400.000	95,4160	389.651,86	0,44
FR0013326204	0,000 % Carrefour S.A./Carrefour S.A. Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	400.000	92,9860	379.728,43	0,43
US163072AA98	0,375 % Cheesecake Factory Inc./Cheesecake Factory Inc. CV v. 21(2026)	0	0	250.000	78,5740	200.546,20	0,23
US163092AD18	0,125 % Chegg Inc./Chegg Inc. CV v.19(2025)	0	0	400.000	86,4600	353.078,10	0,40
US18915MAC10	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	550.000	0	550.000	78,2200	439.213,88	0,50
FR0013309184	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A./Compagnie Générale des Établissements Michelin v.18(2023)	0	0	200.000	94,7440	193.453,80	0,22
US20717MAA18	0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	73,2360	373.843,80	0,42
US207410AG64	2,250 % CONMED Corporation/CONMED Corporation CV v. 22(2027)	500.000	0	500.000	86,4550	441.322,10	0,50
US22266LAC00	0,125 % Coupa Software Inc./Coupa Software Inc. CV v.19(2025)	0	0	750.000	84,6740	648.346,09	0,73
US229050AC34	0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)	750.000	500.000	250.000	73,6118	187.881,06	0,21
US23248VAB18	0,000 % CyberArk Software Ltd./CyberArk Software Ltd. CV v. 19(2024)	0	0	250.000	113,9510	290.839,71	0,33
US23804LAB99	0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)	0	200.000	250.000	119,2820	304.446,15	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US252131AH00	0,750 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.18(2023)	0	0	200.000	198,9800	406.288,92	0,46
US252131AK39	0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)	0	0	500.000	92,3100	471.209,80	0,53
US253393AD47	3,250 % Dick's Sporting Goods Inc./Dick's Sporting Goods Inc. CV v.20(2025)	0	100.000	100.000	329,7890	336.691,17	0,38
US25402DAA00	0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	72,8860	372.057,17	0,42
US25470MAB54	3,375 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.16(2026)	0	0	750.000	69,3110	530.712,10	0,60
US25470MAF68	0,000 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.20(2025)	750.000	0	750.000	65,8960	504.563,55	0,57
US256163AD89	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	500.000	0	500.000	93,6250	477.922,41	0,54
US26210CAC82	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	87,3500	445.890,76	0,50
XS1592282740	3,250 % ELM B.V./Swiss Re AG Reg.S. CV v.18(2024)	0	0	600.000	97,0100	594.241,96	0,67
US29355AAK34	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	1.000.000	500.000	500.000	119,1580	608.259,32	0,69
US29786AAJ51	0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)	0	0	250.000	133,4540	340.617,66	0,38
US29786AAN63	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	500.000	0	500.000	78,6090	401.271,06	0,45
US298736AL30	0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)	0	0	200.000	91,8670	187.579,38	0,21
US29978AAC80	0,125 % Everbridge Inc./Everbridge Inc. CV v.19(2024)	250.000	0	250.000	89,5680	228.606,43	0,26
US30063PAC95	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)	500.000	0	500.000	63,3220	323.236,35	0,36
US30212PBE43	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)	250.000	0	250.000	87,2910	222.794,79	0,25
US31188VAB62	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	500.000	250.000	250.000	72,0770	183.963,76	0,21
US33813JAA43	2,500 % Fisker Inc./Fisker Inc. CV v.21(2026)	0	250.000	250.000	51,3670	131.105,16	0,15
US338307AD33	0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)	0	0	300.000	91,1110	279.053,60	0,31
US345370CZ16	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)	1.000.000	250.000	750.000	91,7280	702.358,35	0,79
US40131MAB54	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	500.000	0	500.000	72,6395	370.798,88	0,42
US405024AB67	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	500.000	250.000	250.000	80,1650	204.606,94	0,23
US40637HAD17	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	84,6890	432.307,30	0,49
US40637HAE99	1,000 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.22(2028)	500.000	0	500.000	93,3750	476.646,25	0,54
US60879BAB36	1,250 % Hello Group Inc./Hello Group Inc. CV v.18(2025)	0	0	250.000	93,5340	238.728,94	0,27
US452327AK54	0,000 % Illumina Inc./Illumina Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	95,8000	489.025,01	0,55
US457669AB50	0,750 % Insmed Inc./Insmed Inc. CV v.21(2028)	0	0	500.000	90,4490	461.710,06	0,52
US45784PAK75	0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)	0	0	250.000	118,0050	301.186,83	0,34
US457985AM13	0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025)	0	0	250.000	87,0960	222.297,09	0,25
US462222AB68	0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	90,8750	231.942,32	0,26
US462222AD25	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	99,8900	254.951,51	0,29
US46267XAD03	2,000 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.19(2025)	0	0	750.000	88,2229	675.519,91	0,76
US47074LAB18	0,125 % Jamf Holding Corporation/Jamf Holding Corporation CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	81,8270	208.848,90	0,24
US472145AD36	1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)	0	0	250.000	95,3170	243.279,73	0,27
US472145AF83	2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)	0	250.000	250.000	107,2830	273.820,83	0,31
US477143AP66	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	750.000	250.000	500.000	71,9850	367.457,89	0,41
US98426TAD81	0,750 % JOYY Inc./JOYY Inc. CV v.19(2025)	0	0	500.000	93,0000	474.732,01	0,54
US48128DAC11	0,125 % JPMorgan Chase Bank N.A./Alibaba Group Holding Ltd. CV v.20(2023)	0	0	250.000	98,8370	252.263,91	0,28
US501812AB77	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	500.000	300.000	200.000	86,3945	176.405,31	0,20
US530307AA53	2,750 % Liberty Broadband Corporation/Charter Communications Inc. [Del.] CV v.20(2050)	0	0	250.000	95,6730	244.188,36	0,28
US531229AB89	1,375 % Liberty Media Corporation/Liberty Media Corporation CV v.13(2023)	0	250.000	250.000	121,4200	309.903,01	0,35
US531229AG76	2,125 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.18(2048)	0	0	250.000	94,0697	240.096,22	0,27
US531229AJ16	2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)	0	0	250.000	90,7822	231.705,46	0,26
US53220KAF57	0,750 % Ligand Pharmaceuticals Inc./Ligand Pharmaceuticals Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	96,5500	246.426,75	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
US538034AQ25	2,500 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	119,0000	303.726,39	0,34
US538034AU37	2,000 % Live Nation Entertainment Inc./Live Nation Entertainment Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	99,6785	254.411,69	0,29
US538146AD33	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	250.000	0	250.000	68,1020	173.818,27	0,20
US55024UAB52	0,250 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.17(2024)	0	0	450.000	123,6170	567.918,84	0,64
US55024UAE91	0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.22(2028)	250.000	0	250.000	80,8190	206.276,16	0,23
US55087PAB04	1,500 % Lyft Inc./Lyft Inc. CV v.20(2025)	0	0	450.000	85,6010	393.266,46	0,44
US57164YAD94	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	500.000	300.000	200.000	91,6010	187.036,24	0,21
US44932FAA57	0,875 % Match Group FinanceCo 2 Inc./Match Group Inc. CV v.19(2026)	500.000	0	500.000	89,1850	455.257,78	0,51
US58733RAD44	2,000 % Mercadolibre Inc./Mercadolibre Inc. CV v.18(2028)	0	0	250.000	197,8660	505.017,87	0,57
US594972AC51	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	200.000	0	200.000	74,6000	152.322,61	0,17
US594972AE18	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	44,4170	226.733,03	0,26
US596278AB74	1,000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)	0	0	250.000	114,5540	292.378,76	0,33
US60937PAD87	0,250 % MongoDB Inc./MongoDB Inc. CV v.20(2026)	0	250.000	250.000	116,8410	298.215,93	0,34
US64829BAB62	0,500 % New Relic Inc./New Relic Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	98,2429	501.495,15	0,57
US653656AB42	0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)	0	0	250.000	92,2687	235.499,49	0,27
US629377CG50	2,750 % NRG Energy Inc./NRG Energy Inc. CV v.18(2048)	0	0	250.000	107,9610	275.551,30	0,31
US679295AD75	0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)	0	0	250.000	83,8070	213.902,50	0,24
US679295AF24	0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)	0	0	500.000	78,3860	400.132,72	0,45
US68213NAD12	0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	106,4850	271.784,07	0,31
US682189AS48	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	500.000	250.000	250.000	132,0010	336.909,14	0,38
US683712AA18	0,250 % Opendoor Technologies Inc./Opendoor Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	0	500.000	55,5110	283.363,96	0,32
US697435AD78	0,750 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.18(2023)	0	0	500.000	185,2580	945.676,37	1,07
US697435AF27	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	0	0	750.000	169,2620	1.296.033,69	1,46
US70509VAA89	1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v.20(2026)	0	0	250.000	86,3500	220.393,06	0,25
US70614WAB63	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.22(2026)	500.000	0	500.000	66,2547	338.206,74	0,38
US722304AC65	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	750.000	90,4870	692.856,05	0,78
US723787AP23	0,250 % Pioneer Natural Resources Co./Pioneer Natural Resources Co. CV v.20(2025)	0	250.000	250.000	217,1370	554.203,68	0,63
US753422AF15	0,250 % Rapid7 Inc./Rapid7 Inc. CV v.21(2027)	250.000	0	250.000	76,1100	194.257,27	0,22
US75737FAC23	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	57,8340	147.611,03	0,17
US75737FAE88	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	500.000	250.000	250.000	48,2990	123.274,63	0,14
US76680RAF47	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	500.000	84,4300	430.985,20	0,49
US76680RAH03	0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)	0	0	500.000	77,5110	395.666,16	0,45
US780153BB73	4,250 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.20(2023)	0	0	550.000	97,6250	548.175,09	0,62
US803607AB68	1,500 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.17(2024)	0	100.000	150.000	167,9710	257.229,71	0,29
US81141RAF73	2,375 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	101,1320	516.242,98	0,58
US82452JAB52	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	88,7700	226.569,68	0,26
US82452JAD19	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	250.000	0	250.000	76,8280	196.089,84	0,22
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	0	500.000	250.000	82,1960	209.790,71	0,24
US826919AD45	0,625 % Silicon Laboratories Inc./Silicon Laboratories Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	119,0690	303.902,50	0,34
US83304AAB26	0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)	0	0	250.000	86,5250	220.839,71	0,25
US83304AAD81	0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	93,4530	238.522,21	0,27
US83304AAF30	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	500.000	0	500.000	69,3430	353.971,41	0,40
US83417MAD65	0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	0	250.000	109,0720	278.386,93	0,31
US844741BG22	1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)	0	0	900.000	114,1420	1.048.777,95	1,18
US848577AB85	1,000 % Spirit Airlines Inc./Spirit Airlines Inc. CV v.21(2026)	0	250.000	450.000	85,3197	391.974,12	0,44
US848637AC82	0,500 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.18(2023)	0	0	250.000	95,1440	242.838,18	0,27
US848637AF14	1,125 % Splunk Inc./Splunk Inc. CV v.20(2027)	0	0	550.000	78,8680	442.852,48	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US85859NAA00	0,500 % Stem Inc./Stem Inc. CV v.21(2028)	250.000	0	250.000	74,2000	189.382,34	0,21
US86745KAF12	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	83,9500	428.534,97	0,48
US86771WAB19	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	71,7600	183.154,67	0,21
US87918AAF21	1,250 % Teladoc Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2027)	1.000.000	500.000	500.000	73,5960	375.681,47	0,42
US131193AE46	2,750 % Topgolf Callaway Brands Corporation/Topgolf Callaway Brands Corporation CV v.20(2026)	0	250.000	250.000	131,1250	334.673,30	0,38
US896945AD46	0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	81,3000	207.503,83	0,23
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	0	0	500.000	101,8440	519.877,49	0,59
US90184LAN29	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.22(2026)	500.000	0	500.000	91,9530	469.387,44	0,53
US902252AB17	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	500.000	400.000	100.000	95,5690	97.569,17	0,11
US90353TAJ97	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	750.000	250.000	500.000	82,2950	420.086,78	0,47
US91332UAA97	0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)	600.000	0	600.000	72,5000	444.104,13	0,50
US91680MAB37	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	56,8760	145.165,90	0,16
US91879QAN97	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	88,0640	449.535,48	0,51
US925550AB17	1,000 % Viavi Solutions Inc./Viavi Solutions Inc. CV v.17(2024)	0	0	250.000	111,4400	284.430,83	0,32
US94419LAF85	1,000 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.19(2026)	250.000	0	500.000	63,0510	321.852,99	0,36
US94419LAM37	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	0	1.000.000	250.000	66,8180	170.541,09	0,19
US94419LAN10	3,250 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.22(2027)	500.000	0	500.000	80,2390	409.591,63	0,46
US948596AC55	1,250 % Weibo Corporation/Weibo Corporation CV v.17(2022)	0	500.000	500.000	98,5840	503.236,35	0,57
US958102AP07	1,500 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.18(2024)	0	0	500.000	94,9060	484.461,46	0,55
US92940WAD11	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)	0	0	250.000	84,2502	215.033,69	0,24
US92940WAB54	0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. FRN CV v.18(2023)	0	0	100.000	97,4310	99.470,14	0,11
US225447AD33	1,750 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.20(2026)	0	0	250.000	226,7210	578.665,14	0,65
US98936JAD37	0,625 % Zendesk Inc./Zendesk Inc. CV v.20(2025)	0	0	450.000	98,3510	451.842,27	0,51
US48123VAD47	1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)	0	0	500.000	93,0050	474.757,53	0,54
US98954MAE12	0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	99,8640	254.885,15	0,29
US98954MAH43	2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	92,4410	235.939,25	0,27
US98980GAB86	0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)	0	250.000	300.000	127,8760	391.656,97	0,44
US98986TAB44	0,250 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.19(2024)	0	0	250.000	108,9610	278.103,62	0,31

**52.559.768,85** **59,31**  
**64.855.704,62** **73,17**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

JPY

XS1762847066	0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.18(2025)	0	0	20.000.000	107,9500	152.296,44	0,17
XS1876049823	0,000 % Digital Garage Inc./Digital Garage Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	30.000.000	99,4500	210.456,89	0,24
XS2350608845	0,000 % GMO Payment Gateway Inc./GMO Payment Gateway Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	0	0	20.000.000	99,1500	139.881,35	0,16
XS2419433722	0,000 % Koei Tecmo Holdings Co. Ltd./Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	70.000.000	30.000.000	40.000.000	108,3000	305.580,44	0,34
XS2270388700	0,000 % Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd/Maruwa Unyu Kikan Co.Ltd Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	20.000.000	99,6500	140.586,75	0,16
XS2286418046	0,000 % Menicon Co.Ltd./Menicon Co.Ltd. Reg.S. CV v.21(2025)	0	0	30.000.000	106,5500	225.481,97	0,25
XS2382923790	0,000 % Nipro Corporation/Nipro Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	20.000.000	20.000.000	102,3000	144.325,39	0,16
XS2267079643	0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)	0	20.000.000	20.000.000	97,1000	136.989,20	0,15
XS2273922158	0,000 % Seiren Co. Ltd./Seiren Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	30.000.000	121,6000	257.330,90	0,29
XS1916285783	0,000 % Ship Healthcare Holdings Inc./Ship Healthcare Holdings Inc. Reg.S. CV v.18(2023)	0	0	20.000.000	110,6500	156.105,61	0,18

**1.869.034,94** **2,10**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>USD</b>							
US33835LAA35	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v. 20(2025)	250.000	0	250.000	77,6300	198.136,80	0,22
US477839AB04	0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)	500.000	0	500.000	83,3730	425.589,59	0,48
US67011XAB91	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	250.000	0	250.000	89,1683	227.586,27	0,26
US780153BP69	6,000 % Royal Caribbean Cruises Ltd./Royal Caribbean Cruises Ltd. CV v.22(2025)	250.000	0	250.000	104,8640	267.646,76	0,30
US91688FAB04	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	250.000	0	250.000	73,7210	188.159,78	0,21
						<b>1.307.119,20</b>	<b>1,47</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3.176.154,14</b>	<b>3,57</b>
<b>Anleihen</b>						<b>82.405.658,48</b>	<b>92,95</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>82.405.658,48</b>	<b>92,95</b>
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Call on AXA S.A. Dezember 2022/27,00	300	0	300		3.600,00	0,00
	Call on Mercedes-Benz Group AG Dezember 2022/76,00	40	0	40		240,00	0,00
	Call on Merck KGaA Dezember 2022/200,00	20	0	20		2.740,00	0,00
	Call on SAP SE Dezember 2022/119,33	50	0	50		402,25	0,00
						<b>6.982,25</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>							
	Call on Anglo American Plc. Januar 2023/38,00	15	0	15		4.667,22	0,01
						<b>4.667,22</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>							
	Call on Abbott Laboratories Januar 2023/120,00	120	0	120		6.370,60	0,01
	Call on Electronic Arts Inc. Januar 2023/130,00	110	0	110		38.463,50	0,04
	Call on Microsoft Corporation Januar 2023/325,00	65	0	65		3.815,72	0,00
	Call on NIKE Inc. Januar 2023/140,00	110	0	110		1.123,02	0,00
	Call on NVIDIA Corporation Januar 2023/300,00	110	0	110		898,42	0,00
	Call on Steel Dynamics Inc. Dezember 2022/80,00	155	0	155		52.220,52	0,06
	Call on The Coca-Cola Co. Januar 2023/65,00	210	0	210		8.468,61	0,01
	Call on VISA Inc. Januar 2023/230,00	65	0	65		5.507,91	0,01
						<b>116.868,30</b>	<b>0,13</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>128.517,77</b>	<b>0,14</b>
<b>Optionen</b>						<b>128.517,77</b>	<b>0,14</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>3.720.940,73</b>	<b>4,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>2.394.787,57</b>	<b>2,71</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>88.649.904,55</b>	<b>100,00</b>

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

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
HKD/EUR	Währungskäufe	8.118.000,00	1.054.931,69	1,19
JPY/EUR	Währungskäufe	198.355.000,00	1.399.847,27	1,58
USD/EUR	Währungskäufe	17.598.000,00	17.942.514,21	20,24
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.000.000,00	1.311.647,43	1,48
EUR/CHF	Währungsverkäufe	500.000,00	518.926,28	0,59
EUR/GBP	Währungsverkäufe	480.000,00	546.634,78	0,62
EUR/HKD	Währungsverkäufe	19.851.000,00	2.579.631,56	2,91
EUR/JPY	Währungsverkäufe	863.238.000,00	6.092.114,43	6,87
EUR/SGD	Währungsverkäufe	500.000,00	355.414,02	0,40
EUR/USD	Währungsverkäufe	81.785.000,00	83.386.096,44	94,06

## Devisenkurse

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

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

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	7.403	7.403
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2296019891	0,000 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2025)	0	500.000
FR0012658094	0,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE/Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. CV v.15(2022)	0	900
<b>HKD</b>			
XS2348326112	0,000 % Best Path Global Ltd./Country Garden Services Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2022)	0	5.000.000
XS2287867563	2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	4.000.000
XS1968465903	2,000 % China Education Group Holdings Ltd./China Education Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	2.000.000
XS2344373134	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. Reg.S. CV v.21(2024)	0	4.000.000
XS2406577911	7,000 % Farsail Goldman International Ltd./A-Living Smart City Services Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	4.000.000	4.000.000
XS2158580493	0,625 % Kingsoft Corporation Ltd./Kingsoft Corporation Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	8.000.000
XS1914667057	4,500 % Smart Insight International Ltd./Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	6.000.000	8.000.000
XS2250419467	1,000 % Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd./Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	2.000.000
<b>JPY</b>			
XS1425420723	0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.16(2022)	0	30.000.000
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v.15(2022)	0	40.000.000
XS1138495509	0,000 % Nagoya Railroad Co. Ltd./Nagoya Railroad Co. Ltd. Reg.S. CV v.14(2024)	0	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
JP343500PF78	0,000 % Sony Group Corporation/Sony Group Corporation CV v.15(2022)	0	40.000.000
<b>USD</b>			
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	0	400.000
XS2287912880	2,250 % China Maple Leaf Educational Systems Ltd./China Maple Leaf Educational Systems Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	200.000
US236272AA82	0,000 % Danimer Scientific Inc./Danimer Scientific Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
XS2344277178	0,000 % GlobalWafers Co. Ltd./GlobalWafers Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	1.000.000
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	500.000	500.000
XS2036529415	1,500 % LG Display Co. Ltd./LG Display Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	600.000
XS2342920050	0,000 % Microport Scientific Corporation/Microport Scientific Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	300.000
XS2352395748	0,000 % Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	400.000
XS2358241243	0,000 % United Microelectronics Corporation/Novatek Microelectronics Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	400.000
XS2349508866	0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd Reg.S. CV v.21(2026)	0	200.000
XS2275382286	0,000 % Win Semiconductors Corporation/Win Semiconductors Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	800.000
XS2045749798	0,000 % Wuxi Apttec Co. Ltd./Wuxi Apttec Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	0	600.000
XS2126193379	0,750 % Yandex NV/Yandex NV Reg.S. CV v.20(2025)	400.000	600.000
XS2195093674	0,000 % Zhen Ding Technology Holding Ltd./Zhen Ding Technology Holding Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	0	300.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>HKD</b>			
XS2440273691	6,950 % Logan Group Co. Ltd./Logan Group Co. Ltd. Reg.S. CV v.22(2026)	2.000.000	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A2RUD79	2,000 % ADLER Group S.A./ADLER Group S.A. Reg.S. CV v.18(2023)	0	300.000
DE000A3H2WP2	0,875 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.20(2025)	0	700.000
DE000A3MP437	2,125 % Delivery Hero SE/Delivery Hero SE Reg.S. CV v.21(2029)	0	500.000
DE000A2GS377	0,600 % Deutsche Wohnen SE/Deutsche Wohnen SE Reg.S. CV v.17(2026)	0	300.000
XS1321004118	0,000 % Iberdrola International BV/Iberdrola S.A. Reg.S. CV v.15(2022)	0	300.000
FR0013450483	0,000 % Kering S.A./PUMA SE Reg.S. CV v.19(2022)	0	400.000
FR0012799229	0,000 % Quadient S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	0	800
FR0014000105	0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.700
<b>HKD</b>			
XS2133036603	0,000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2024)	0	2.000.000
<b>USD</b>			
US009066AA91	0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. FRN CV v.21(2026)	0	1.250.000
US02553EAB20	3,750 % American Eagle Outfitters Inc./American Eagle Outfitters Inc. CV v.20(2025)	0	100.000
DE000A19PVM4	0,875 % ams-OSRAM AG/ams-OSRAM AG Reg.S. CV v.17(2022)	0	200.000
US05338GAA40	0,250 % Avalara Inc./Avalara Inc. CV v.21(2026)	0	300.000
US08265TAA79	0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US08265TAC36	0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)	250.000	250.000
US08862EAB56	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	750.000	750.000
US08862EAA73	0,000 % Beyond Meat Inc./Beyond Meat Inc. CV v.21(2027)	0	750.000
US08975PAA66	0,250 % BigCommerce Holdings Inc./BigCommerce Holdings Inc. CV v.21(2026)	250.000	250.000
US090043AA81	0,000 % Bill.com Holdings Inc./Bill.com Holdings Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US09239BAC37	0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US10806XAC65	2,250 % BridgeBio Pharma Inc./BridgeBio Pharma Inc. CV v.21(2029)	0	450.000
US18915MAD92	0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)	550.000	550.000
US19260QAA58	0,500 % Coinbase Global Inc./Coinbase Global Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US25470MAE93	0,000 % Dish Network Corporation/Dish Network Corporation CV v.20(2025)	0	750.000
US256163AC07	0,000 % DocuSign Inc./DocuSign Inc. CV v.21(2024)	0	500.000
US26142RAB06	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	500.000	500.000
US26142RAA23	0,000 % DraftKings Inc./DraftKings Inc. CV v.21(2028)	0	500.000
US26210CAA27	0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US29355AAJ60	0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)	0	1.000.000
US29786AAM80	0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)	0	500.000
US30063PAB13	0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.19(2027)	0	500.000
US30212PBD69	0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US31188VAA89	0,000 % Fastly Inc./Fastly Inc. CV v.21(2026)	0	1.000.000
US33835LAB18	0,000 % Fiverr International Ltd./Fiverr International Ltd. CV v.20(2025)	0	250.000
US345370CY41	0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.21(2026)	0	1.250.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US34959JAK43	0,875 % Fortive Corporation/Fortive Corporation CV v.19(2022)	0	750.000
US40131MAA71	0,000 % Guardant Health Inc./Guardant Health Inc. CV v.20(2027)	0	500.000
US405024AA84	0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US40637HAC34	0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)	0	500.000
US457669AA77	1,750 % Insmid Inc. CV v.18(2025)	0	250.000
US462222AC42	0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US46267XAB47	3,750 % Iqiyi Inc./Iqiyi Inc. CV v.18(2023)	0	500.000
US47074LAA35	0,125 % Jamf Holding Corporation	0	500.000
US477143AN19	0,500 % Jetblue Airways Corporation/Jetblue Airways Corporation CV v.21(2026)	0	750.000
US477839AA21	0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US501812AA94	1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)	0	500.000
US538146AC59	0,000 % LivePerson Inc./LivePerson Inc. CV v.20(2026)	0	250.000
US539183AA12	0,875 % Livongo Health Inc./Teladoc Health Inc. CV v.20(2025)	0	500.000
US31816QAF81	0,875 % Mandiant Inc./Mandiant Inc. CV v.18(2024)	0	250.000
US565788AA40	1,000 % Marathon Digital Holdings Inc./Marathon Digital Holdings Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000
US57164YAC12	0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)	0	500.000
US44931RAA05	0,875 % Match Group FinanceCo Inc./Match Group Inc. CV v.17(2022)	0	250.000
USS84021AB54	0,125 % Medallia Inc./Medallia Inc. CV v.20(2025)	0	450.000
US595017AD62	1,625 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.15(2025)	0	250.000
US595017AU87	0,125 % Microchip Technology Inc./Microchip Technology Inc. CV v.20(2024)	0	500.000
US594972AB78	0,750 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.20(2025)	0	200.000
US594972AD35	0,000 % MicroStrategy Inc./MicroStrategy Inc. CV v.21(2027)	0	500.000
US62886HAT86	6,000 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd CV v.20(2024)	0	400.000
US64125CAD11	2,250 % Neurocrine Biosciences Inc./Neurocrine Biosciences Inc. CV v.17(2024)	0	250.000
US668771AA66	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.16(2022)	0	250.000
US668771AB40	2,000 % NortonLifeLock Inc./NortonLifeLock Inc. CV v.20(2022)	250.000	250.000
US67011XAA19	0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)	0	250.000
US682189AP09	1,625 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.17(2023)	0	250.000
US682189AR64	0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)	0	500.000
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2021)	0	500.000
US722304AB82	0,000 % Pinduoduo Inc./Pinduoduo Inc. CV v.19(2024)	0	200.000
US733245AA25	0,750 % Porch Group Inc./Porch Group Inc. CV v.21(2026)	0	100.000
US75737FAD06	0,500 % Redfin Corporation/Redfin Corporation CV v.21(2027)	0	500.000
US75737FAB40	0,000 % Redfin Corporation/Redfin Corporation FRN CV v.20(2025)	0	250.000
US81141RAD26	1,000 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.20(2024)	0	250.000
US82452JAA79	0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)	0	250.000
US82452JAC36	0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)	0	250.000
US83192HAA41	0,000 % SmileDirectClub Inc./SmileDirectClub Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US83304AAE64	0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)	0	500.000
US84921RAA86	0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)	0	750.000
US86745KAE47	0,250 % Sunnova Energy International Inc./Sunnova Energy International Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US86771WAA36	0,000 % Sunrun Inc./Sunrun Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US88331LAA61	1,250 % The Beauty Health Co./The Beauty Health Co. CV v.21(2026)	0	500.000
US896945AC62	0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US90184LAM46	0,000 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US902252AA34	0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	0	750.000
US91680MAA53	0,250 % Upstart Holdings Inc./Upstart Holdings Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US91688FAA21	0,250 % Upwork Inc./Upwork Inc. CV v.21(2026)	0	250.000
US91879QAM15	0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.20(2026)	0	500.000
US92918VAA70	0,750 % VROOM Inc./VROOM Inc. CV v.21(2026)	0	500.000
US98138HAF82	0,250 % Workday Inc./Workday Inc. CV v.17(2022)	0	550.000
US98986TAC27	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.20(2026)	0	500.000
US98986TAD00	0,000 % Zynga Inc./Take-Two Interactive Software Inc. CV v.21(2026)	500.000	500.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### JPY

XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	0	20.000.000
XS1328236002	0,000 % Konami Holdings Corporation/Konami Holdings Corporation Reg.S. CV v.15(2022)	0	10.000.000
XS1689662705	0,000 % Medipal Holdings Corporation/Medipal Holdings Corporation Reg.S. CV v.17(2022)	0	30.000.000
XS2315948849	0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)	0	40.000.000
XS2414855283	0,000 % transcosmos Inc./transcosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)	40.000.000	40.000.000
XS2332227391	0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v.21(2026)	0	30.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Dynamic

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2008155488	0,000 % Yaoko Co. Ltd./Yaoko Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)	30.000.000	30.000.000

## Optionen

### EUR

Call on Allianz SE Juni 2022/220,00	15	15
Call on Allianz SE März 2022/210,00	0	15
Call on Daimler AG & Daimler Trucks Holding AG Basket Optionen März 2022/72,00	40	40
Call on Mercedes-Benz Group AG März 2022/72,00	0	40
Call on Merck KGaA März 2022/170,00	0	20
Call on Prosus NV März 2022/100,00	0	60
Call on SAP SE März 2022/120,00	0	50
Put on DAX Index Dezember 2021/15.000,00	0	120
Put on DAX Index Juni 2022/13.000,00	50	50

### GBP

Call on Anglo American Plc. Dezember 2021/27,40	0	15
Call on Anglo American Plc. Juni 2022/32,85	15	15
Call on Anglo American Plc. März 2022/28,40	15	15

### USD

Call on Abbott Laboratories Januar 2022/130,00	0	100
Call on Abbott Laboratories Juni 2022/115,00	120	120
Call on Citigroup Inc. Juni 2022/62,50	285	285
Call on Electronic Arts Inc. Januar 2022/135,00	0	90
Call on Electronic Arts Inc. Juni 2022/140,00	110	110
Call on General Motors Co. Juni 2022/55,00	325	325
Call on Microsoft Corporation Januar 2022/280,00	0	65
Call on Microsoft Corporation Juni 2022/310,00	65	65
Call on NIKE Inc. Januar 2022/160,00	0	90
Call on NIKE Inc. Juni 2022/160,00	110	110
Call on NVIDIA Corporation Januar 2022/200,00	0	88
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/230,00	110	110
Call on NVIDIA Corporation Juni 2022/310,00	110	110
Call on Steel Dynamics Inc. August 2022/60,00	310	310
Call on VISA Inc. Januar 2022/240,00	0	55
Call on VISA Inc. Juni 2022/235,00	65	65

## Terminkontrakte

### EUR

DAX Index Future Dezember 2021	8	8
DAX Index Future Juni 2022	5	5
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	15	5
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	10	10
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	9	9

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

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

#### **Laufende Kosten**

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

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

#### **Transaktionskosten**

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

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

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

#### **Sicherheiten**

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

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

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

0,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

#### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

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

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

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

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

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



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**Uninstitutional Global Convertibles Dynamic**

---

### Unser Prüfungsurteil

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

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### Sonstige Informationen

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

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

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

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

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

---

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

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

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

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





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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 8. Dezember 2022

Björn Ebert

## Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Sonstige Angaben

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

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

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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 Global Vanilla Hedged (EUR) Convertible Index

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 3,31%;  
Limitauslastung 73%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,64%;  
Limitauslastung 101%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,28%;  
Limitauslastung 87%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 146%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

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

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

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

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	117.032.818,28
---	-----	----------------

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

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

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

<b>Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird</b>	EUR	0,00
---	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	2.199,38
--	-----	----------

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**

nicht zutreffend

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Uninstitutional Global Convertibles Dynamic**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.199,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	1.643,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.615,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	0,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

**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 0

**Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

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

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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



## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

