

Salm

**Halbjahresbericht
zum 31. März 2022**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K443



Salm

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Risikokennzahlen	5 - 6
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	7
Vergütungspolitik des Fondsmanagers	7
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	8 - 13
Konsolidierte Vermögensaufstellung	14
Salm - Salm Balanced Convertible	
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16 - 19
Derivate	20
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	21 - 23
Salm - Salm Sustainability Convertible	
Vermögensübersicht	24
Vermögensaufstellung	25 - 29
Derivate	30
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	31 - 36
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie	
Vermögensübersicht	37
Vermögensaufstellung	38 - 42
Derivate	43
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	44 - 47
Salm - Salm Convertible Plus	
Vermögensübersicht	48
Vermögensaufstellung	49 - 51
Derivate	52
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	53 - 55

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Lux B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar (ab 9. November 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Verwahr- und Zahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Telco Ltd
Bahnhofstrasse 4, CH - 6430 Schwyz

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36, D - 20095 Hamburg

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Salm-Salm & Partner GmbH
Schlossstr. 3, D - 55595 Wallhausen

Transfer- und Registerstelle

European Fund Administration S.A.
2, rue d'Alsace, L - 1017 Luxemburg

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société Anonyme
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Salm

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Salm mit seinen Teilfonds Salm - Salm Convertible Plus, Salm - Salm Balanced Convertible, Salm - Salm Sustainability Convertible und Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022.

Der Fonds Salm ist ein Sondervermögen in der Form eines Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Der Fonds wird durch die Universal-Investment-Luxembourg S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Sitz in Grevenmacher (nachfolgend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) in ihrem Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber verwaltet.

Der Fonds offeriert dem Anleger unter ein und demselben Anlagefonds einen oder mehrere Teilfonds (Umbrella-Konstruktion).

Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Jeder Anleger ist am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds beteiligt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit einen oder mehrere neue Teilfonds auflegen, zwei oder mehrere Teilfonds zusammenlegen und einen oder mehrere bestehende Teilfonds auflösen.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 31. März 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklassen	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Salm - Salm Balanced Convertible AK V	LU0150164340	32.206.781,43 EUR	-8,80
Salm - Salm Balanced Convertible AK I	LU0535036080	20.225.887,77 EUR	-8,67
Salm - Salm Balanced Convertible AK R	LU0815452437	52.612,34 EUR	-9,27
Salm - Salm Sustainability Convertible AK V	LU0264979492	33.624.586,38 EUR	-7,59
Salm - Salm Sustainability Convertible AK I	LU0535037997	69.721.455,07 EUR	-7,45
Salm - Salm Sustainability Convertible AK R	LU0815454565	3.123.543,10 EUR	-7,70
Salm - Salm Sustainability Convertible AK CHF	LU1860403416	3.028.069,44 CHF	-7,61
Salm - Salm Sustainability Convertible AK USD	LU1860403507	2.460.953,60 USD	-7,30
Salm - Salm Sustainability Convertible AK P	LU2044937584	11.327.216,77 EUR	-7,24
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK V	LU1480732103	23.166.329,48 EUR	-4,21
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK I	LU1480732285	16.412.406,68 EUR	-4,05
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK R	LU1480732368	295.047,63 EUR	-4,39
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK USD	LU1860403762	9.685.556,89 USD	-3,99
Salm - Salm Convertible Plus AK V	LU2044330384	2.999.065,43 EUR	-7,37
Salm - Salm Convertible Plus AK I	LU2044330467	890.114,58 EUR	-7,50
Salm - Salm Convertible Plus AK R	LU2044330897	426.283,87 EUR	-7,60

Salm

Risikokennzahlen

Salm-Salm Balanced Convertible

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Salm-Salm Balanced Convertible	Relative VaR	40% Barc. Cap. Gl. Aggr. - Corp. EUR hedg.; 40% MSCI AC World Local; 20% MSCI EMU	170%	29,80%	55,98%	40,88%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 69,32% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 100,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Salm-Salm Sustainability Convertible

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Salm-Salm Sustainability Convertible	Relative VaR	40% Barc. Cap. Gl. Aggr. - Corp. EUR hedg.; 35% MSCI AC World Local; 25% MSCI EMU	200%	25,53%	69,22%	46,46%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 75,42% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 100,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Salm

Risikokennzahlen

Salm-Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Salm-Salm Nachhaltige Aktienstrategie	Relative VaR	100% MSCI World hedged to EUR	170%	47%	59,23%	54,15%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 79,35% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 100,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Salm - Salm Convertible Plus

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Salm - Salm Convertible Plus	Relative VaR	10% Barclays Capital Global Aggregate- Corporates EUR hedged; 90% MSCI World	200%	21%	48,78%	33,06%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 73,86% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 100,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Salm

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker:	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

Vergütungspolitik des Fondsmanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung:	1,50 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	1,40 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	17,5 Vollzeitäquivalent

Salm

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Allgemeines

Der Fonds Salm ist ein Sondervermögen in der Form eines Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen (Gesetz von 2010).

Die Laufzeit des Fonds ist unbegrenzt.

Der Anlagezweck ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erzielen.

Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf die im Verkaufsprospekt im jeweiligen Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ festgelegte Währung (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Die Fonds- und Berichtswährung ist der Euro (EUR). Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind je Teilfonds unterschiedlich definiert und sind jeweils im Tabellenteil (Die Teilfonds im Überblick) zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Teilfonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Tabellenteil „Die Teilfonds im Überblick“ oder im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden. Das Nettofondsvermögen (im Folgenden auch „Inventarwert“ genannt) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Teilfonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Teilfonds gemäß Artikel 1 Absatz 4 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Teilfonds. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Teilfonds.

Salm

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Teilfonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Nettofondsvermögen des Teilfonds erhöht.

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertete Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, die Rücknahme bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Devisenkurse

Per 31. März 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,4812
EUR - CAD	1,3894
EUR - CHF	1,0236
EUR - GBP	0,8448
EUR - HKD	8,7122
EUR - JPY	135,0130
EUR - SEK	10,3682
EUR - SGD	1,5052
EUR - USD	1,1125

Verwaltungs-, Register- und Transferstellenvergütung

Die Verwaltungsvergütung beträgt bis zu 0,175% p.a., mindestens 55.000,00 EUR p.a.. Die Register- und Transferstellenvergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstellenvergütung beträgt bis zu 0,04% p.a., mindestens EUR 15.000,00 EUR p.a.. Im ersten Jahr nach Auflage beträgt die Verwahrstellenvergütung EUR 7.500,00.

Salm

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Fondsmanagervergütung

Salm - Salm Balanced Convertible

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung in Höhe von 1,10% für die Anteilklasse V, 0,80% für die Anteilklasse I und 0,90% für die Anteilklasse R.

Salm - Salm Sustainability Convertible

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung in Höhe von 1,10% für die Anteilklasse V, 0,80% für die Anteilklasse I, CHF und 0,90% für die Anteilklasse R.

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,25% für die Anteilklasse V, bis zu 0,90% für die Anteilklasse I und 1,40% für die Anteilklasse R.

Salm - Salm Convertible Plus

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,10% für die Anteilklasse V, bis zu 0,80% für die Anteilklasse I und 1,30% für die Anteilklasse R. Die Vertriebsstellenvergütung beträgt bis zu 0,5% p.a., die aus der Portfoliomanagervergütung der Anteilklasse R abgeführt wird.

Performance Fee

Salm - Salm Balanced Convertible und Salm - Salm Sustainability Convertible

Der Fondsmanager erhält außerdem eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 10% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode zuzüglich 5,0% als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung).

Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres.

Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Fondsauflegung und endet am 1. Oktober 2018. Im Falle der Bildung von neuen Anteilklassen beginnt deren erste Abrechnungsperiode mit der Bildung der jeweiligen Anteilklasse und endet am zweiten darauf folgenden 1. Oktober.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode einen bisherigen Höchststand des Anteilwertes des OGAW-Sondervermögens bzw. der Anteilklasse (die sogenannte „High-Water-Mark“) übersteigt. Als „High-Water-Mark“ gilt dabei der Höchststand des Anteilwertes aus den Anteilwerten am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden. Solange seit Auflegung des OGAW-Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse noch keine fünf Abrechnungsperioden vergangen sind, findet vorstehender Satz keine Anwendung; als „High-Water-Mark“ ist stattdessen der höchste am Ende der bislang abgeschlossenen Abrechnungsperioden erreichte Anteilwert bzw. der Wert vom Tag der Auflegung maßgeblich.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der Anteilwertentwicklung, die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode unter Berücksichtigung des vereinbarten zusätzlichen Schwellenwertes ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im OGAW-Sondervermögen zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High-Water-Mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.“

Für die Anteilklassen wird folgende erfolgsabhängige Vergütung festgelegt:

Anteilklasse I:	keine
Anteilklasse R:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert
Anteilklasse V:	keine
Anteilklasse P (Salm - Salm Balanced Convertible):	keine
Anteilklasse CHF (Salm - Salm Sustainability Convertible):	keine
Anteilklasse USD (Salm - Salm Sustainability Convertible):	keine

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Der Fondsmanager erhält außerdem eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 10% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode zuzüglich 5,0% als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung) jedoch insgesamt höchstens bis zu 2,5% des Durchschnittswerts des Anteilscheinklassenvermögens in der Abrechnungsperiode.

Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres.

Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Fondsauflegung und endet am 01. Oktober 2018. Im Falle der Bildung von neuen Anteilklassen beginnt deren erste Abrechnungsperiode mit der Bildung der jeweiligen Anteilklasse und endet am zweiten darauf folgenden 1. Oktober.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode einen bisherigen Höchststand des Anteilwertes des OGAW-Sondervermögens bzw. der Anteilklasse (die sogenannte „High-Water-Mark“) übersteigt. Als „High-Water-Mark“ gilt dabei der Höchststand des Anteilwertes aus den Anteilwerten am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden. Solange seit Auflegung des OGAW-Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse noch keine fünf Abrechnungsperioden vergangen sind, findet vorstehender Satz keine Anwendung; als „High-Water-Mark“ ist stattdessen der höchste am Ende der bislang abgeschlossenen Abrechnungsperioden erreichte Anteilwert bzw. der Wert vom Tag der Auflegung maßgeblich.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode unter Berücksichtigung des vereinbarten zusätzlichen Schwellenwertes ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im OGAW-Sondervermögen zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High-Water-Mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.

Für die Anteilklassen wird folgende erfolgsabhängige Vergütung festgelegt:

Anteilklasse I:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert
Anteilklasse R:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert
Anteilklasse V:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert
Anteilklasse F:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert

Salm - Salm Convertible Plus

Der Fondsmanager erhält außerdem eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von 10% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode zuzüglich 4,0% als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung).

Satz 1 gilt im Falle der Bildung von Anteilklassen entsprechend für die jeweilige Anteilklasse.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September eines jeden Kalenderjahres.

Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Fondsauflegung und endet am 1. Oktober 2021. Im Falle der Bildung von neuen Anteilklassen beginnt deren erste Abrechnungsperiode mit der Bildung der jeweiligen Anteilklasse und endet am zweiten darauf folgenden 1. Oktober.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Anteilwert am Ende der Abrechnungsperiode einen bisherigen Höchststand des Anteilwertes des OGAW-Sondervermögens bzw. der Anteilklasse (die sogenannte „High-Water-Mark“) übersteigt. Als „High-Water-Mark“ gilt dabei der Höchststand des Anteilwertes aus den Anteilwerten am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden. Solange seit Auflegung des OGAW-Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse noch keine fünf Abrechnungsperioden vergangen sind, findet vorstehender Satz keine Anwendung; als „High-Water-Mark“ ist stattdessen der höchste am Ende der bislang abgeschlossenen Abrechnungsperioden erreichte Anteilwert bzw. der Wert vom Tag der Auflegung maßgeblich.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode unter Berücksichtigung des vereinbarten zusätzlichen Schwellenwertes ermittelt.

Entsprechend dem Ergebnis eines täglichen Vergleichs wird eine angefallene erfolgsabhängige Vergütung im OGAW-Sondervermögen zurückgestellt bzw. bei Unterschreiten der vereinbarten Wertsteigerung oder der „High-Water-Mark“ wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende, zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann entnommen werden.“

Für die Anteilklassen wird folgende erfolgsabhängige Vergütung festgelegt:

Anteilklasse I:	keine
Anteilklasse R:	10% der Wertsteigerung über dem Schwellenwert
Anteilklasse V:	keine

Salm

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Transaktionskosten

Für den am 31. März 2022 endenden Berichtszeitraum sind für den Salm und seine Teilfonds im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen Transaktionskosten in folgender Höhe angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
Salm - Salm Balanced Convertible	927,52
Salm - Salm Sustainability Convertible	3.254,66
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie	8.906,77
Salm - Salm Convertible Plus	272,16

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Besteuerung

Die Teilfondsvermögen unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Sonstige Veröffentlichungen oder Bekanntmachungen, die sich an die Anteilinhaber richten, werden in mindestens einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes veröffentlicht, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

Konventionelles Produkt – Artikel 6

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum 29.06.2022 wird der Teilfonds Salm Convertible Plus mit dem zum 29.06.2022 neuaufgelegten Teilfonds Salm Nachhaltige Aktien Global Protect verschmolzen.

Zum 29.06.2022 wird der Teilfonds Salm Balanced Convertible mit dem Teilfonds Salm Sustainability Convertible verschmolzen und in Salm Nachhaltige Wandelanleihen Global umbenannt.

Zum 29.06.2022 wird der Teilfonds Salm Nachhaltige Aktienstrategie in Salm Nachhaltige Aktien Global - klimaoptimiert umbenannt.

Salm

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	216.943.171,54	95,01
Derivate	-2.135.349,14	-0,94
Bankguthaben	13.915.914,76	6,09
Sonstige Vermögensgegenstände	224.077,88	0,10
Gesamtaktiva	228.947.815,04	100,26
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-293.697,27	-0,13
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-81.425,79	-0,04
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-9.778,19	-0,00
Verbindlichkeiten aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.848,50	-0,01
Verbindlichkeiten aus Fondsmanagervergütung	-174.741,57	-0,08
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-27.526,89	-0,01
Gesamtpassiva	-600.018,21	-0,26
Fondsvermögen	228.347.796,83	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Balanced Convertible

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	52.567.231,20	100,16
1. Anleihen	18.282.964,82	34,83
2. Wandelanleihen	28.032.190,90	53,41
3. Derivate	-588.661,39	-1,12
4. Bankguthaben	6.785.484,30	12,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	55.252,57	0,11
II. Verbindlichkeiten	-81.949,66	-0,16
III. Fondsvermögen	52.485.281,54	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Balanced Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		46.315.155,72	88,24
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		18.295.794,15	34,86
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		4.020.791,68	7,66
Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2020(23)	XS2240512124	%	1.000	EUR	109,501	1.095.010,00	2,09
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	%	1.000	EUR	107,673	1.076.730,00	2,05
1,0000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2018(24)	XS1908221507	%	1.000	USD	117,738	1.058.319,10	2,02
Xero Investments Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2020(25)	XS2263667250	%	1.000	USD	87,969	790.732,58	1,51
Wandelanleihen				EUR		14.275.002,47	27,20
0,0500 % adidas AG Wandelschuld.v.18(23)	DE000A2LQRW5	%	1.000	EUR	103,072	1.030.720,00	1,96
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	1.000	EUR	108,029	1.080.290,00	2,06
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4	%	1.000	EUR	108,631	1.086.310,00	2,07
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891	%	1.000	EUR	85,119	851.190,00	1,62
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23	%	1.000	EUR	94,188	941.880,00	1,79
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669	%	1.000	EUR	100,214	1.002.140,00	1,91
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	%	1.000	EUR	92,650	926.500,00	1,77
0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	XS2270378149	%	1.000	GBP	86,370	1.022.372,16	1,95
Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2014(24)	XS1138495509	%	150.000	JPY	103,381	1.148.567,18	2,19
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	%	1.500	SGD	110,474	1.100.923,47	2,10
1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USY0889VAB63	%	1.000	USD	136,247	1.224.692,13	2,33
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239	%	1.000	USD	122,398	1.100.206,74	2,10
Win Semiconductors Corp. DL-Zero Conv. Bds 2021(26)	XS2275382286	%	1.000	USD	94,635	850.651,69	1,62
Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	XS2269112863	%	1.200	USD	84,231	908.559,10	1,73
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		27.416.889,22	52,24
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		14.262.173,14	27,17
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	FR0013457942	%	1.000	EUR	94,733	947.330,00	1,80
Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)	XS2051856669	%	1.000	EUR	99,947	999.470,00	1,90
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656	%	500	EUR	102,042	510.210,00	0,97
0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	%	900	USD	132,131	1.068.924,94	2,04
0,2500 % Block Inc. DL-Conv. Nts 2020(24/27)	US852234AK99	%	1.000	USD	91,420	821.752,81	1,57
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	1.000	USD	88,275	793.483,15	1,51
0,1250 % Chegg Inc. DL-Exch. Notes 19(25)	US163092AD18	%	1.000	USD	100,731	905.447,19	1,73
0,5000 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US19260QAA58	%	1.200	USD	93,185	1.005.141,57	1,92

Salm - Salm Balanced Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18	%	1.000	USD	124,507	1.119.164,04	2,13
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AK39	%	1.000	USD	114,584	1.029.968,54	1,96
0,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Nts 2019(26)	US55024UAD19	%	1.000	USD	116,497	1.047.164,04	2,00
NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US653656AB42	%	1.000	USD	105,299	946.507,87	1,80
0,3750 % Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US670704AJ40	%	1.000	USD	95,419	857.698,88	1,63
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2021(27)	US848637AF14	%	1.000	USD	95,997	862.894,38	1,64
Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US92940WAD11	%	1.000	USD	86,749	779.766,29	1,49
0,6250 % Zendesk Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98936JAD37	%	500	USD	126,213	567.249,44	1,08
Wandelanleihen				EUR		13.154.716,08	25,06
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059	%	800	EUR	129,337	1.034.696,00	1,97
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3	%	1.000	EUR	91,337	913.370,00	1,74
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	1.000	EUR	121,866	1.218.660,00	2,32
Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)	FR0014000OG2	STK	3.000	EUR	209,039	627.117,00	1,19
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412	STK	9.000	EUR	110,343	993.087,00	1,89
0,7500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811	%	1.000	GBP	78,147	925.035,51	1,76
0,0000 % Block Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26)	US852234AJ27	%	1.000	USD	92,626	832.593,26	1,59
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	%	1.000	USD	146,254	1.314.642,70	2,50
0,1250 % Coupa Software Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	US22266LAC00	%	1.000	USD	97,677	877.995,51	1,67
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08	%	1.000	USD	100,250	901.123,60	1,72
Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23)	US452327AK54	%	1.000	USD	110,303	991.487,64	1,89
0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26)	US679295AF24	%	1.000	USD	98,068	881.510,11	1,68
RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 2020(25)	US76680RAF47	%	1.000	USD	87,471	786.256,18	1,50
0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US82509LAA52	%	1.000	USD	95,357	857.141,57	1,63
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		602.472,35	1,15
Wandelanleihen				EUR		602.472,35	1,15
Ship Healthcare Holdings Inc. YN-Zo Conv. Bds 2018(23)	XS1916285783	%	80.000	JPY	101,677	602.472,35	1,15
Summe Wertpapiervermögen				EUR		46.315.155,72	88,24
Derivate				EUR		-588.661,39	-1,12

Salm - Salm Balanced Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		6.785.484,30	12,93
Bankguthaben				EUR		6.785.484,30	12,93
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.147.860,20	EUR		1.147.860,20	2,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			104.584,69	AUD		70.608,08	0,13
UBS Europe SE Luxembourg Branch			62.544,77	GBP		74.035,00	0,14
UBS Europe SE Luxembourg Branch			300.578,67	HKD		34.500,89	0,07
UBS Europe SE Luxembourg Branch			179.994.404,00	JPY		1.333.163,50	2,54
UBS Europe SE Luxembourg Branch			49.982,47	SGD		33.206,53	0,06
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.552.472,49	USD		4.092.110,10	7,80
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		55.252,57	0,11
Zinsansprüche			55.252,57	EUR		55.252,57	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-7.242,84	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-7.413,77	CHF		-7.242,84	-0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-74.706,82	-0,14
Verwaltungsvergütung			-19.448,47	EUR		-19.448,47	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-2.009,40	EUR		-2.009,40	0,00
Fondsmanagervergütung			-43.358,41	EUR		-43.358,41	-0,08
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.304,50	EUR		-3.304,50	-0,01
Taxe d'abonnement			-6.586,04	EUR		-6.586,04	-0,01
Fondsvermögen				EUR		52.485.281,54	100,00

Salm - Salm Balanced Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Salm - Salm Balanced Convertible AK V EUR							
Anteilwert				EUR		80,04	
Ausgabepreis				EUR		83,64	
Rücknahmepreis				EUR		80,04	
Anteile im Umlauf				STK		402.384,894	
Salm - Salm Balanced Convertible AK I EUR							
Anteilwert				EUR		61,85	
Ausgabepreis				EUR		64,63	
Rücknahmepreis				EUR		61,85	
Anteile im Umlauf				STK		327.038,906	
Salm - Salm Balanced Convertible AK R EUR							
Anteilwert				EUR		112,91	
Ausgabepreis				EUR		117,99	
Rücknahmepreis				EUR		112,91	
Anteile im Umlauf				STK		465,971	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Balanced Convertible

Derivate zum 31.03.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.03.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	GBP	-1.800.000,00	Kauf	EUR	2.142.219,83	01.04.2022	11.538,01	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	GBP	1.800.000,00	Verkauf	EUR	-2.124.705,58	01.04.2022	5.976,24	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	GBP	-1.800.000,00	Kauf	EUR	2.115.866,99	15.06.2022	-7.925,94	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-420.000.000,00	Kauf	EUR	3.197.085,43	01.04.2022	86.273,88	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	JPY	420.000.000,00	Verkauf	EUR	-3.088.394,95	01.04.2022	22.416,60	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	JPY	-420.000.000,00	Kauf	EUR	3.084.129,40	15.06.2022	-24.011,61	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	SGD	-1.700.000,00	Kauf	EUR	1.110.933,43	01.04.2022	-18.484,59	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	SGD	1.700.000,00	Verkauf	EUR	-1.126.540,22	01.04.2022	2.877,80	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	SGD	-1.700.000,00	Kauf	EUR	1.122.277,40	15.06.2022	-3.857,53	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	900.000,00	Verkauf	EUR	-806.638,24	01.04.2022	2.350,52	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-33.000.000,00	Kauf	EUR	29.008.665,77	01.04.2022	-654.255,58	UBS Europe SE Luxembourg
Kauf	USD	32.100.000,00	Verkauf	EUR	-28.777.231,24	01.04.2022	76.701,34	UBS Europe SE Luxembourg
Verkauf	USD	-32.800.000,00	Kauf	EUR	29.308.334,04	15.06.2022	-88.260,53	UBS Europe SE Luxembourg
Total Devisentermingeschäfte							-588.661,39	
Total Derivate							-588.661,39	

Salm - Salm Balanced Convertible

Salm - Salm Balanced Convertible AK V EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück 528.805,514	EUR 40.167.203,97	EUR 75,96
2019/2020	Stück 450.686,895	EUR 37.506.514,39	EUR 83,22
2020/2021	Stück 430.911,114	EUR 37.816.259,51	EUR 87,76
31.03.2022	Stück 402.384,894	EUR 32.206.781,43	EUR 80,04

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	430.911,114
Ausgegebene Anteile	423,959
Zurückgenommene Anteile	-28.950,179
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	402.384,894

Salm - Salm Balanced Convertible

Salm - Salm Balanced Convertible AK I EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	392.312,574	EUR	22.865.385,38	EUR	58,28
2019/2020	Stück	455.463,906	EUR	29.165.191,42	EUR	64,03
2020/2021	Stück	395.755,906	EUR	26.798.909,96	EUR	67,72
31.03.2022	Stück	327.038,906	EUR	20.225.887,77	EUR	61,85

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	395.755,906
Ausgegebene Anteile	110,000
Zurückgenommene Anteile	-68.827,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	327.038,906

Salm - Salm Balanced Convertible

Salm - Salm Balanced Convertible AK R EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	2.690,290	EUR	296.522,18	EUR	110,22
2019/2020	Stück	516,959	EUR	61.995,76	EUR	119,92
2020/2021	Stück	511,921	EUR	63.702,63	EUR	124,44
31.03.2022	Stück	465,971	EUR	52.612,34	EUR	112,91

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	511,921
Ausgegebene Anteile	0,050
Zurückgenommene Anteile	-46,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	465,971

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	123.120.135,19	100,12
1. Anleihen	55.620.658,30	45,23
2. Wandelanleihen	64.538.130,51	52,48
3. Derivate	-1.247.790,85	-1,01
4. Bankguthaben	4.080.386,55	3,32
5. Sonstige Vermögensgegenstände	128.750,68	0,10
II. Verbindlichkeiten	-152.986,13	-0,12
III. Fondsvermögen	122.967.149,06	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		120.158.788,81	97,72
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		39.935.640,61	32,48
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		8.751.727,09	7,12
Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2020(23)	XS2240512124	%	1.200	EUR	109,501	1.314.012,00	1,07
Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	XS2276552598	%	1.900	EUR	107,673	2.045.787,00	1,66
1,8750 % Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8	%	2.500	USD	107,846	2.423.505,62	1,97
0,5000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2017(23)	XS1682511818	%	1.200	USD	123,397	1.331.023,82	1,08
United Microelectronics Corp. DL-Zo Exch.Bds 2021(26)	XS2358241243	%	1.900	USD	95,874	1.637.398,65	1,33
Wandelanleihen				EUR		31.183.913,52	25,36
0,0500 % adidas AG Wandelschuld.v.18(23)	DE000A2LQRW5	%	2.000	EUR	103,072	2.061.440,00	1,68
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	2.300	EUR	108,029	2.484.667,00	2,02
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4	%	3.200	EUR	108,631	3.476.192,00	2,83
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23	%	1.800	EUR	94,188	1.695.384,00	1,38
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	%	1.600	EUR	92,650	1.482.400,00	1,21
0,6250 % Kingsoft Corp. Ltd. HD-Convertible Bonds 2020(25)	XS2158580493	%	18.000	HKD	105,864	2.187.222,52	1,78
Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2387597573	%	200.000	JPY	107,953	1.599.149,71	1,30
Rohm Co. Ltd. YN-Zero Conv. Bonds 2019(24)	XS2080209435	%	320.000	JPY	105,658	2.504.244,78	2,04
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296	%	2.250	SGD	110,474	1.651.385,20	1,34
1,5000 % Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USY0889VAB63	%	1.200	USD	136,247	1.469.630,56	1,20
Kakao Corp. DL-Zero Conv. Bonds 2020(23)	XS2247556199	%	1.200	USD	114,612	1.236.264,27	1,01
1,5000 % LG Display Co. Ltd. DL-Conv. Notes 2019(24)	XS2036529415	%	2.800	USD	114,082	2.871.277,30	2,33
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Bds 2020(25)Tr.A	XS2211997155	%	2.000	USD	122,904	2.209.510,11	1,80
Win Semiconductors Corp. DL-Zero Conv. Bds 2021(26)	XS2275382286	%	3.000	USD	94,635	2.551.955,06	2,08
Yageo Corp. DL-Zero Conv. Bds 2020(25)	XS2156579497	%	1.600	USD	118,425	1.703.191,01	1,39
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		73.244.885,33	59,56
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		43.241.274,58	35,16
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	FR0013457942	%	1.100	EUR	94,733	1.042.063,00	0,85
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656	%	1.500	EUR	102,042	1.530.630,00	1,24
0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	%	1.800	USD	132,131	2.137.849,89	1,74
0,1250 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US08265TAB52	%	2.200	USD	98,605	1.949.941,57	1,59
0,1250 % BlackLine Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)	US09239BAB53	%	1.300	USD	119,136	1.392.151,01	1,13
BOX Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	US10316TAB08	%	2.000	USD	126,608	2.276.098,88	1,85

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Cable One Inc. DL-Zero Exch.Nts 2022(26)	US12685JAE55	%	2.500	USD	88,275	1.983.707,87	1,61
0,5000 % Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US19260QAA58	%	2.800	USD	93,185	2.345.330,34	1,91
CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	US23248VAB18	%	2.000	USD	124,507	2.238.328,09	1,82
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AK39	%	1.800	USD	114,584	1.853.943,37	1,51
0,5000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US338307AD33	%	2.000	USD	108,715	1.954.426,97	1,59
2,0000 % InterDigital Inc. (Pa.) DL-Exch. Notes 2019(24) 144A	US45867GAB77	%	1.900	USD	102,843	1.756.419,78	1,43
0,1250 % Jamf Holding Corp. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US47074LAA35	%	2.000	USD	99,391	1.786.804,49	1,45
0,5000 % Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Nts 2019(26)	US55024UAD19	%	1.800	USD	116,497	1.884.895,28	1,53
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	%	1.200	USD	137,720	1.485.519,10	1,21
NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US653656AB42	%	2.600	USD	105,299	2.460.920,45	2,00
0,3750 % Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US670704AJ40	%	1.500	USD	95,419	1.286.548,31	1,05
0,1250 % Perficient Inc. DL-Exch. Nts 2021(26)	US71375UAE10	%	2.400	USD	91,269	1.968.949,21	1,60
1,0000 % Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2021(26) 144A	US743312AA89	%	2.200	USD	100,484	1.987.099,33	1,62
0,2500 % Rapid7 Inc. DL-Exch. Notes 2021(27) 144A	US753422AE40	%	2.600	USD	124,490	2.909.429,21	2,37
SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	US83417MAD65	%	1.900	USD	136,446	2.330.313,71	1,90
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17	%	2.700	USD	110,422	2.679.904,72	2,18
Wandelanleihen				EUR		30.003.610,75	24,40
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059	%	2.000	EUR	129,337	2.586.740,00	2,10
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	1.600	EUR	121,866	1.949.856,00	1,59
Edenred S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013444395	STK	30.947	EUR	61,526	1.904.045,12	1,55
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	%	1.900	EUR	94,456	1.794.664,00	1,46
0,1250 % Block Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US852234AF05	%	2.000	USD	131,572	2.365.339,33	1,92
0,1250 % Coupa Software Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	US22266LAC00	%	2.800	USD	97,677	2.458.387,42	2,00
0,1250 % Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	US29786AAL08	%	1.500	USD	100,250	1.351.685,39	1,10
1,2500 % Guidewire Software Inc. DL-Conv. Notes 2018(25)	US40171VAA89	%	2.400	USD	104,791	2.260.659,78	1,84
illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23)	US452327AK54	%	1.300	USD	110,303	1.288.933,93	1,05
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75	%	1.200	USD	132,505	1.429.267,42	1,16
2,0000 % Jazz Investments I Ltd. DL-Convert.Notes 2021(26)	US472145AF83	%	1.300	USD	121,943	1.424.951,91	1,16
0,2500 % John Bean Technologies Corp. DL-Conv. Nts 2021(26) 144A	US477839AA21	%	2.000	USD	96,096	1.727.568,54	1,40
NextEra Energy Partners L.P. DL-Zero Conv.Nts 2020(25) 144A	US65341BAD82	%	2.800	USD	112,968	2.843.239,55	2,31
0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26)	US679295AF24	%	1.850	USD	98,068	1.630.793,71	1,33
0,6250 % Silicon Laboratories Inc. DL-Conv. Nts 2021(25)	US826919AD45	%	1.000	USD	137,843	1.239.038,20	1,01
Vail Resorts Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)	US91879QAN97	%	2.000	USD	97,257	1.748.440,45	1,42

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		6.978.262,87	5,67
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		3.627.656,63	2,95
0,7500 % Envestnet Inc. DL-Exch. Notes 2020(25) 144A	US29404KAD81	%	2.300	USD	97,116	2.007.791,46	1,63
1,1250 % Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	US848637AD65	%	1.500	USD	120,140	1.619.865,17	1,32
Wandelanleihen				EUR		3.350.606,24	2,72
Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2018(25)	XS1762847066	%	150.000	JPY	118,565	1.317.262,04	1,07
Ship Healthcare Holdings Inc. YN-Zo Conv. Bds 2018(23)	XS1916285783	%	270.000	JPY	101,677	2.033.344,20	1,65
Summe Wertpapiervermögen				EUR		120.158.788,81	97,72
Derivate				EUR		-1.247.790,85	-1,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		4.080.386,55	3,32
Bankguthaben				EUR		4.080.386,55	3,32
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.525.517,97	EUR		1.525.517,97	1,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.115.248,23	CHF		1.089.535,20	0,89
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.107.489,60	GBP		1.310.948,86	1,07
UBS Europe SE Luxembourg Branch			25.257,04	HKD		2.899,04	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			4.544.867,00	JPY		33.662,44	0,03
UBS Europe SE Luxembourg Branch			61.684,98	SGD		40.981,25	0,03
UBS Europe SE Luxembourg Branch			85.486,49	USD		76.841,79	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		128.750,68	0,10
Zinsansprüche			128.750,68	EUR		128.750,68	0,10

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-112,62	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-1.167,65	SEK		-112,62	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-152.873,51	-0,12
Verwaltungsvergütung			-44.336,42	EUR		-44.336,42	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-4.624,67	EUR		-4.624,67	0,00
Fondsmanagervergütung			-87.081,00	EUR		-87.081,00	-0,07
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-2.581,50	EUR		-2.581,50	0,00
Taxe d'abonnement			-14.249,92	EUR		-14.249,92	-0,01
Fondsvermögen				EUR		122.967.149,06	100,00
Salm - Salm Sustainability Convertible AK V EUR							
Anteilwert				EUR		65,17	
Ausgabepreis				EUR		68,10	
Rücknahmepreis				EUR		65,17	
Anteile im Umlauf				STK		515.975,632	
Salm - Salm Sustainability Convertible AK I EUR							
Anteilwert				EUR		66,74	
Ausgabepreis				EUR		69,74	
Rücknahmepreis				EUR		66,74	
Anteile im Umlauf				STK		1.044.678,217	
Salm - Salm Sustainability Convertible AK R EUR							
Anteilwert				EUR		132,78	
Ausgabepreis				EUR		138,76	
Rücknahmepreis				EUR		132,78	
Anteile im Umlauf				STK		23.524,738	

Salm - Salm Sustainability Convertible

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Salm - Salm Sustainability Convertible AK CHF							
Anteilwert				CHF		113,70	
Ausgabepreis				CHF		118,82	
Rücknahmepreis				CHF		113,70	
Anteile im Umlauf				STK		26.631,834	
Salm - Salm Sustainability Convertible AK USD							
Anteilwert				USD		90,91	
Ausgabepreis				USD		90,91	
Rücknahmepreis				USD		90,91	
Anteile im Umlauf				STK		27.069,750	
Salm - Salm Sustainability Convertible AK P							
Anteilwert				EUR		90,62	
Ausgabepreis				EUR		94,70	
Rücknahmepreis				EUR		90,62	
Anteile im Umlauf				STK		125.000,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Sustainability Convertible

Derivate zum 31.03.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.03.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-1.250.000,00	Kauf	EUR	1.202.247,22	17.06.2022	-19.453,33	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	GBP	-1.300.000,00	Kauf	EUR	1.512.701,93	17.06.2022	-20.996,92	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	HKD	-21.100.000,00	Kauf	EUR	2.387.970,32	17.06.2022	-29.531,88	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-670.000.000,00	Kauf	EUR	5.198.981,17	17.06.2022	240.867,01	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-220.000.000,00	Kauf	EUR	1.674.102,80	17.06.2022	46.065,31	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-110.000.000,00	Kauf	USD	893.346,34	17.06.2022	-13.488,02	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	SGD	-2.500.000,00	Kauf	EUR	1.605.870,55	17.06.2022	-50.067,11	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-102.200.000,00	Kauf	EUR	89.868.196,24	17.06.2022	-1.718.255,86	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-3.800.000,00	Kauf	EUR	3.332.252,11	17.06.2022	-73.114,99	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	18.000.000,00	Verkauf	EUR	-15.907.518,64	17.06.2022	223.167,64	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	3.200.000,00	Verkauf	EUR	-2.856.786,78	17.06.2022	10.890,78	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-2.100.000,00	Kauf	EUR	1.887.579,54	17.06.2022	5.666,14	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-3.380.000,00	Kauf	EUR	3.064.088,77	17.06.2022	35.104,35	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-2.400.000,00	Kauf	EUR	2.179.558,97	17.06.2022	28.800,80	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	CHF	3.370.000,00	Verkauf	EUR	-3.244.095,67	17.06.2022	49.609,02	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-160.000,00	Kauf	EUR	154.159,13	17.06.2022	-2.218,53	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-70.000,00	Kauf	EUR	67.432,27	17.06.2022	-982,96	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-100.000,00	Kauf	EUR	97.692,36	17.06.2022	-43,68	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	2.520.000,00	Verkauf	EUR	-2.218.657,89	17.06.2022	39.638,19	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-140.000,00	Kauf	EUR	123.640,42	17.06.2022	-1.820,47	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	130.000,00	Verkauf	EUR	-113.772,77	17.06.2022	2.726,62	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-85.000,00	Kauf	EUR	75.819,73	17.06.2022	-352,95	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Total Devisentermingeschäfte

-1.247.790,85

Total Derivate

-1.247.790,85

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK V EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück 392.407,574	EUR 22.390.664,45	EUR 57,06
2019/2020	Stück 392.166,372	EUR 25.735.066,15	EUR 65,62
2020/2021	Stück 488.247,649	EUR 34.430.748,47	EUR 70,52
31.03.2022	Stück 515.975,632	EUR 33.624.586,38	EUR 65,17

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	488.247,649
Ausgegebene Anteile	52.723,626
Zurückgenommene Anteile	-24.995,643
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	515.975,632

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK I EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück 355.988,496	EUR 20.662.182,20	EUR 58,04
2019/2020	Stück 582.084,597	EUR 38.948.128,94	EUR 66,91
2020/2021	Stück 1.049.364,507	EUR 75.673.107,31	EUR 72,11
31.03.2022	Stück 1.044.678,217	EUR 69.721.455,07	EUR 66,74

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.049.364,507
Ausgegebene Anteile	299.224,067
Zurückgenommene Anteile	-303.910,357
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.044.678,217

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK R EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	29.526,721	EUR	3.442.831,26	EUR	117,85
2019/2020	Stück	21.602,853	EUR	2.906.007,56	EUR	134,52
2020/2021	Stück	23.703,288	EUR	3.409.680,56	EUR	143,85
31.03.2022	Stück	23.524,738	EUR	3.123.543,10	EUR	132,78

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	23.703,288
Ausgegebene Anteile	6.071,759
Zurückgenommene Anteile	-6.250,309
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	23.524,738

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK CHF Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	6.906,000	CHF	691.326,12	CHF	100,11
2019/2020	Stück	16.865,000	CHF	1.938.446,83	CHF	114,94
2020/2021	Stück	27.571,834	CHF	3.393.001,56	CHF	123,06
31.03.2022	Stück	26.631,834	CHF	3.028.069,44	CHF	113,70

*) Auflagedatum 28.01.2019

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.571,834
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-940,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	26.631,834

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK USD Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	25.840,750	USD	2.534.300,05	USD	98,07
31.03.2022	Stück	27.069,750	USD	2.460.953,60	USD	90,91

*) Auflagedatum 26.01.2021

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.840,750
Ausgegebene Anteile	1.232,000
Zurückgenommene Anteile	-3,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	27.069,750

Salm - Salm Sustainability Convertible

Salm - Salm Sustainability Convertible AK P Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2021 *)	Stück	125.000,000	EUR	12.211.677,16	EUR	97,69
31.03.2022	Stück	125.000,000	EUR	11.327.216,77	EUR	90,62

*) Auflagedatum 26.07.2021

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	125.000,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	125.000,000

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	48.934.222,59	100,73
1. Aktien	46.741.696,64	96,22
2. Derivate	-233.379,22	-0,48
3. Bankguthaben	2.390.376,13	4,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	35.529,04	0,07
II. Verbindlichkeiten	-354.320,24	-0,73
III. Fondsvermögen	48.579.902,35	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		46.741.696,64	96,22
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		46.741.696,64	96,22
Aktien				EUR		46.741.696,64	96,22
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7	STK	18.600	AUD	35,480	445.536,05	0,92
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	16.500	CAD	33,680	399.971,21	0,82
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	8.900	CAD	80,260	514.116,88	1,06
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849037095	STK	5.900	CAD	135,730	576.368,94	1,19
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.200	CHF	572,200	670.808,91	1,38
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.515	CHF	387,600	573.675,26	1,18
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	745	CHF	555,000	403.941,97	0,83
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	1.438	CHF	456,800	641.733,49	1,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV0	STK	2.250	EUR	211,900	476.775,00	0,98
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.270	EUR	610,000	774.700,00	1,59
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	8.100	EUR	70,300	569.430,00	1,17
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	7.500	EUR	43,710	327.825,00	0,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	42.000	EUR	16,932	711.144,00	1,46
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	5.300	EUR	82,700	438.310,00	0,90
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	6.600	EUR	32,780	216.348,00	0,45
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	22.800	EUR	30,985	706.458,00	1,45
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	7.200	EUR	69,640	501.408,00	1,03
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	230.000	EUR	3,143	722.890,00	1,49
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	13.500	EUR	47,590	642.465,00	1,32
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	2.650	EUR	103,250	273.612,50	0,56
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	18.100	EUR	14,775	267.427,50	0,55
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	5.100	EUR	55,260	281.826,00	0,58
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	18.500	EUR	18,610	344.285,00	0,71
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	7.700	EUR	101,120	778.624,00	1,60
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	21.500	EUR	13,465	289.497,50	0,60
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	50.000	EUR	7,786	389.300,00	0,80
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	3.750	EUR	39,950	149.812,50	0,31
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	5.700	EUR	96,580	550.506,00	1,13
Kingsoft Corp. Ltd. Registered Shares DL-,0005	KYG5264Y1089	STK	80.000	HKD	25,400	233.236,15	0,48
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	5.600	HKD	374,200	240.527,08	0,50
Alps Alpine Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3126400005	STK	42.500	JPY	1.211,000	381.204,03	0,78
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	22.500	JPY	4.005,000	667.435,73	1,37
Minebea Mitsumi Inc. Registered Shares o.N.	JP3906000009	STK	34.000	JPY	2.694,000	678.423,56	1,40
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000	STK	6.800	JPY	9.748,000	490.963,09	1,01
Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	JP3047550003	STK	176	JPY	356.500,000	464.725,62	0,96

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Ship Healthcare Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3274150006	STK	21.000	JPY	1.988,000	309.214,67	0,64
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	5.900	JPY	12.730,000	556.294,58	1,15
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008	STK	10.500	JPY	4.460,000	346.855,49	0,71
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	STK	21.000	JPY	4.359,000	678.001,38	1,40
Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3931600005	STK	12.200	JPY	6.520,000	589.158,08	1,21
Yamaha Corp. Registered Shares o.N.	JP3942600002	STK	17.100	JPY	5.350,000	677.601,42	1,39
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	6.800	USD	162,110	990.874,61	2,04
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.800	USD	455,620	737.182,92	1,52
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	4.825	USD	109,340	474.216,18	0,98
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	4.740	USD	132,330	563.815,01	1,16
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	3.600	USD	165,530	535.647,64	1,10
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	3.300	USD	241,820	717.308,76	1,48
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	4.150	USD	165,180	616.177,08	1,27
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	2.480	USD	491,220	1.095.034,25	2,25
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	4.140	USD	131,800	490.473,71	1,01
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	2.650	USD	132,300	315.141,57	0,65
Cable One Inc. Registered Shares DL -,01	US12685J1051	STK	250	USD	1.464,240	329.042,70	0,68
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	5.000	USD	114,530	514.741,57	1,06
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	US1630921096	STK	14.800	USD	36,280	482.646,29	0,99
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	370	USD	1.582,030	526.158,29	1,08
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049	STK	9.800	USD	48,640	428.469,21	0,88
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	6.200	USD	89,670	499.733,93	1,03
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	18.400	USD	36,910	610.466,52	1,26
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	3.900	USD	107,120	375.521,80	0,77
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	12.000	USD	51,130	551.514,61	1,14
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	1.680	USD	434,150	655.615,28	1,35
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	10.500	USD	59,400	560.629,21	1,15
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	2.200	USD	349,400	690.948,31	1,42
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	2.900	USD	357,380	931.597,30	1,92
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	8.850	USD	77,890	619.619,33	1,28
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.200	USD	308,310	1.163.956,85	2,40
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	2.000	USD	333,590	599.712,36	1,23
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	1.950	USD	337,410	591.415,28	1,22
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.890	USD	272,860	954.090,25	1,96
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	9.000	USD	84,880	686.669,66	1,41
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	11.450	USD	62,610	644.390,56	1,33
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	870	USD	346,380	270.876,94	0,56
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	3.265	USD	410,180	1.203.809,17	2,48
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	4.720	USD	212,320	900.809,35	1,85
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	1.920	USD	249,620	430.804,85	0,89
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P3064	STK	11.230	USD	25,630	258.719,01	0,53

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	2.050	USD	133,280	245.594,61	0,51
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	6.800	USD	104,260	637.274,61	1,31
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	3.000	USD	212,220	572.278,65	1,18
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.400	USD	183,480	560.747,87	1,15
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	US8969452015	STK	15.000	USD	27,120	365.662,92	0,75
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	3.000	USD	214,460	578.319,10	1,19
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	4.700	USD	221,770	936.915,96	1,93
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	2.390	USD	239,460	514.435,42	1,06
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	4.700	USD	85,260	360.199,55	0,74
Summe Wertpapiervermögen				EUR		46.741.696,64	96,22
Derivate				EUR		-233.379,22	-0,48
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.390.376,13	4,92
Bankguthaben				EUR		2.390.376,13	4,92
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.310.937,15	EUR		1.310.937,15	2,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			86.967,53	AUD		58.714,24	0,12
UBS Europe SE Luxembourg Branch			11.799,57	CAD		8.492,57	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			9.814,75	CHF		9.588,46	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			537.934,42	GBP		636.759,49	1,31
UBS Europe SE Luxembourg Branch			2.615.854,08	HKD		300.251,84	0,62
UBS Europe SE Luxembourg Branch			3.497,91	SGD		2.323,88	0,00
UBS Europe SE Luxembourg Branch			70.430,71	USD		63.308,50	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		35.529,04	0,07
Dividendenansprüche			35.529,04	EUR		35.529,04	0,07

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-286.341,60	-0,59
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-99.635,97	SEK		-9.609,77	-0,02
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-37.362.395,00	JPY		-276.731,83	-0,57
Verbindlichkeiten				EUR		-67.978,64	-0,14
Verwaltungsvergütung			-16.056,00	EUR		-16.056,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-1.719,12	EUR		-1.719,12	0,00
Fondsmanagervergütung			-40.490,43	EUR		-40.490,43	-0,08
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.562,50	EUR		-3.562,50	-0,01
Taxe d'abonnement			-6.150,59	EUR		-6.150,59	-0,01
Fondsvermögen				EUR		48.579.902,35	100,00
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK V EUR							
Anteilwert				EUR		68,78	
Ausgabepreis				EUR		71,88	
Rücknahmepreis				EUR		68,78	
Anteile im Umlauf				STK		336.830,867	
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK I EUR							
Anteilwert				EUR		73,23	
Ausgabepreis				EUR		76,53	
Rücknahmepreis				EUR		73,23	
Anteile im Umlauf				STK		224.119,796	

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK R EUR							
Anteilwert				EUR		62,23	
Ausgabepreis				EUR		65,03	
Rücknahmepreis				EUR		62,23	
Anteile im Umlauf				STK		4.741,098	
Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK USD							
Anteilwert				USD		62,35	
Ausgabepreis				USD		65,16	
Rücknahmepreis				USD		62,35	
Anteile im Umlauf				STK		155.348,000	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Derivate zum 31.03.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.03.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	AUD	-880.000,00	Kauf	EUR	551.337,82	17.06.2022	-41.782,15	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CAD	-2.350.000,00	Kauf	EUR	1.611.831,70	17.06.2022	-74.122,37	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-1.850.000,00	Kauf	EUR	1.778.897,98	17.06.2022	-29.218,84	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-460.000,00	Kauf	EUR	448.840,87	17.06.2022	-744,93	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	GBP	-530.000,00	Kauf	EUR	617.011,45	17.06.2022	-8.265,77	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	HKD	-7.900.000,00	Kauf	EUR	890.326,00	17.06.2022	-14.805,15	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-621.000.000,00	Kauf	EUR	4.818.757,17	17.06.2022	223.251,36	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-100.000.000,00	Kauf	EUR	776.268,67	17.06.2022	36.251,63	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-28.400.000,00	Kauf	EUR	24.974.036,67	17.06.2022	-476.601,68	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-500.000,00	Kauf	EUR	438.504,25	17.06.2022	-9.570,37	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	3.100.000,00	Verkauf	EUR	-2.771.295,53	17.06.2022	6.767,11	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-1.500.000,00	Kauf	EUR	1.320.053,25	17.06.2022	-24.170,61	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	1.500.000,00	Verkauf	EUR	-1.340.099,35	17.06.2022	4.124,51	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-1.350.000,00	Kauf	EUR	1.219.718,13	17.06.2022	9.916,66	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-480.000,00	Kauf	EUR	433.371,99	17.06.2022	3.220,36	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-2.400.000,00	Kauf	EUR	2.173.180,97	17.06.2022	22.422,80	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-730.000,00	Kauf	EUR	653.877,01	17.06.2022	-311,93	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	9.110.000,00	Verkauf	EUR	-8.020.765,59	17.06.2022	143.153,97	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	250.000,00	Verkauf	EUR	-219.498,45	17.06.2022	4.538,86	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	170.000,00	Verkauf	EUR	-149.861,27	17.06.2022	2.484,10	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-500.000,00	Kauf	EUR	440.758,96	17.06.2022	-7.315,66	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-250.000,00	Kauf	EUR	223.356,02	17.06.2022	-681,29	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	400.000,00	Verkauf	EUR	-353.965,20	17.06.2022	4.494,49	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-275.000,00	Kauf	EUR	245.667,45	17.06.2022	-773,59	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	390.000,00	Verkauf	EUR	-352.626,30	17.06.2022	-3.128,10	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	300.000,00	Verkauf	EUR	-271.194,63	17.06.2022	-2.349,86	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	310.000,00	Verkauf	EUR	-277.969,04	17.06.2022	-162,78	UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Total Devisentermingeschäfte

-233.379,23

Total Derivate

-233.379,23

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie V EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	94.419,000	EUR	5.388.594,69	EUR	57,07
2019/2020	Stück	227.278,867	EUR	13.838.787,44	EUR	60,89
2020/2021	Stück	281.018,867	EUR	20.177.465,24	EUR	71,80
31.03.2022	Stück	336.830,867	EUR	23.166.329,48	EUR	68,78

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.018,867
Ausgegebene Anteile	62.036,000
Zurückgenommene Anteile	-6.224,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	336.830,867

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK I EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück 89.568,796	EUR 5.399.425,94	EUR 60,28
2019/2020	Stück 175.786,796	EUR 11.337.473,45	EUR 64,50
2020/2021	Stück 186.273,796	EUR 14.215.777,18	EUR 76,32
31.03.2022	Stück 224.119,796	EUR 16.412.406,68	EUR 73,23

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	186.273,796
Ausgegebene Anteile	37.849,000
Zurückgenommene Anteile	-3,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	224.119,796

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK R EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	19,000	EUR	912,58	EUR	48,03
2019/2020	Stück	999,355	EUR	55.618,35	EUR	55,65
2020/2021	Stück	3.870,757	EUR	251.942,09	EUR	65,09
31.03.2022	Stück	4.741,098	EUR	295.047,63	EUR	62,23

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.870,757
Ausgegebene Anteile	1.393,222
Zurückgenommene Anteile	-522,881
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.741,098

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie

Salm - Salm Nachhaltige Aktienstrategie AK USD Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück 31.680,000	USD 1.701.507,54	USD 53,71
2020/2021	Stück 115.638,000	USD 7.509.308,86	USD 64,94
31.03.2022	Stück 155.348,000	USD 9.685.556,89	USD 62,35

*) Auflagedatum 02.06.2020

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	115.638,000
Ausgegebene Anteile	40.708,000
Zurückgenommene Anteile	-998,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	155.348,000

Salm - Salm Convertible Plus

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	4.326.226,06	100,25
1. Anleihen	1.179.062,67	27,32
2. Wandelanleihen	2.548.467,70	59,05
3. Derivate	-65.517,68	-1,52
4. Bankguthaben	659.667,78	15,29
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.545,59	0,11
II. Verbindlichkeiten	-10.762,18	-0,25
III. Fondsvermögen	4.315.463,88	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Convertible Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		3.727.530,37	86,38
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		674.434,90	15,63
Wandelanleihen				EUR		674.434,90	15,63
0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	%	100	CHF	162,479	158.732,90	3,68
0,0500 % adidas AG Wandelschuld v.18(23)	DE000A2LQRW5	%	200	EUR	103,072	206.144,00	4,78
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	%	100	EUR	108,029	108.029,00	2,50
0,8750 % LEG Immobilien SE Wandelschuld v.17(22/25)	DE000A2GSDH2	%	100	EUR	110,100	110.100,00	2,55
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	%	100	EUR	91,429	91.429,00	2,12
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		2.965.278,00	68,71
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.179.062,67	27,32
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656	%	100	EUR	102,042	102.042,00	2,36
0,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2018(25)	US00971TAJ07	%	100	USD	132,131	118.769,44	2,75
0,3750 % Coupa Software Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	US22266LAF31	%	100	USD	84,040	75.541,57	1,75
0,2500 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US252131AK39	%	100	USD	114,584	102.996,85	2,39
0,5000 % Five9 Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	US338307AD33	%	100	USD	108,715	97.721,35	2,26
1,0000 % Middleby Corp., The DL-Exch. Notes 2020(25)	US596278AB74	%	100	USD	137,720	123.793,26	2,87
NICE Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US653656AB42	%	100	USD	105,299	94.650,79	2,19
Pinduoduo Inc. DL-Zero Exch. Nts 2020(23/25)	US722304AC65	%	100	USD	88,490	79.541,57	1,84
Wix.com Ltd. DL-Zero Exch.Nts 2021(25)	US92940WAD11	%	150	USD	86,749	116.964,94	2,71
0,6250 % Zendesk Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98936JAD37	%	100	USD	126,213	113.449,89	2,63
0,1250 % Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	US98980GAB86	%	100	USD	170,870	153.591,01	3,56
Wandelanleihen				EUR		1.786.215,33	41,39
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)	XS2154448059	%	100	EUR	129,337	129.337,00	3,00
0,5000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	XS2021212332	%	100	EUR	121,866	121.866,00	2,82
Electricité de France (E.D.F.) EO-Zo Conv.Med.-T.Bds 2020(24)	FR0013534518	STK	8.500	EUR	12,797	108.774,50	2,52
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9	%	100	EUR	81,413	81.413,00	1,89
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	FR0013526803	STK	1.000	EUR	111,890	111.890,00	2,59
0,7500 % Ocado Group PLC LS-Conv. Bonds 2020(27)	XS2190455811	%	100	GBP	78,147	92.503,55	2,14
0,0000 % Block Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26)	US852234AJ27	%	130	USD	92,626	108.273,12	2,51
0,7500 % Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2021(25)	US09857LAN82	%	100	USD	146,254	131.464,27	3,05
2,0000 % FTI Consulting Inc. DL-Conv. Notes 2018(23)	US302941AP45	%	100	USD	159,240	143.137,08	3,32
Illumina Inc. DL-Zo Conv.Nts 2018(23)	US452327AK54	%	100	USD	110,303	99.148,76	2,30

Salm - Salm Convertible Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,3750 % Insulet Corporation DL-Conv. Notes 2020(26)	US45784PAK75	%	100	USD	132,505	119.105,62	2,76
0,3750 % Okta Inc. DL-Conv. Nts 2020(26)	US679295AF24	%	100	USD	98,068	88.151,01	2,04
0,7500 % Palo Alto Networks Inc. DL-Conv. Notes 2019(23)	US697435AD78	%	100	USD	234,144	210.466,52	4,88
RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 2020(25)	US76680RAF47	%	100	USD	87,471	78.625,62	1,82
0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US82509LAA52	%	100	USD	95,357	85.714,16	1,99
1,2500 % Teladoc Health Inc. DL-Conv. Notes 2021(27)	US87918AAF21	%	100	USD	84,974	76.381,12	1,77
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		87.817,47	2,03
Wandelanleihen				EUR		87.817,47	2,03
Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 2018(25)	XS1762847066	%	10.000	JPY	118,565	87.817,47	2,03
Summe Wertpapiervermögen				EUR		3.727.530,37	86,38
Derivate				EUR		-65.517,68	-1,52
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		659.667,78	15,29
Bankguthaben				EUR		659.667,78	15,29
EUR - Guthaben bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			33.567,47	EUR		33.567,47	0,78
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			962,83	CHF		940,63	0,02
UBS Europe SE Luxembourg Branch			11.129,73	GBP		13.174,40	0,31
UBS Europe SE Luxembourg Branch			1.954.423,00	JPY		14.475,81	0,34
UBS Europe SE Luxembourg Branch			664.729,29	USD		597.509,47	13,85
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		4.545,59	0,11
Zinsansprüche			4.545,59	EUR		4.545,59	0,11

Salm - Salm Convertible Plus

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.03.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-0,21	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
UBS Europe SE Luxembourg Branch			-2,18	SEK		-0,21	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-10.761,97	-0,25
Verwaltungsvergütung			-1.584,90	EUR		-1.584,90	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-1.425,00	EUR		-1.425,00	-0,03
Fondsmanagervergütung			-3.811,73	EUR		-3.811,73	-0,09
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.400,00	EUR		-3.400,00	-0,08
Taxe d'abonnement			-540,34	EUR		-540,34	-0,01
Fondsvermögen				EUR		4.315.463,88	100,00
Salm - Salm Convertible Plus AK V							
Anteilwert				EUR		98,42	
Ausgabepreis				EUR		102,85	
Rücknahmepreis				EUR		98,42	
Anteile im Umlauf				STK		30.473,284	
Salm - Salm Convertible Plus AK I							
Anteilwert				EUR		98,56	
Ausgabepreis				EUR		103,00	
Rücknahmepreis				EUR		98,56	
Anteile im Umlauf				STK		9.031,620	
Salm - Salm Convertible Plus AK R							
Anteilwert				EUR		97,91	
Ausgabepreis				EUR		102,32	
Rücknahmepreis				EUR		97,91	
Anteile im Umlauf				STK		4.353,843	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Salm - Salm Convertible Plus

Derivate zum 31.03.2022

Devisentermingeschäfte zum 31.03.2022

	Währung	Betrag		Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	CHF	-160.000,00	Kauf	EUR	152.381,72	01.04.2022	-3.929,34	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	CHF	160.000,00	Verkauf	EUR	-155.250,21	01.04.2022	1.060,85	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	CHF	-160.000,00	Kauf	EUR	155.162,75	15.06.2022	-1.214,27	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	GBP	-95.000,00	Kauf	EUR	113.049,49	01.04.2022	596,84	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	GBP	95.000,00	Verkauf	EUR	-112.162,39	01.04.2022	290,26	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	GBP	-90.000,00	Kauf	EUR	105.818,24	15.06.2022	-371,41	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-13.900.000,00	Kauf	EUR	105.851,03	01.04.2022	2.897,98	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	JPY	13.900.000,00	Verkauf	EUR	-102.173,62	01.04.2022	779,43	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	JPY	-13.900.000,00	Kauf	EUR	102.001,05	15.06.2022	-863,62	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	135.000,00	Verkauf	EUR	-120.967,56	01.04.2022	380,75	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-3.160.000,00	Kauf	EUR	2.776.926,83	01.04.2022	-63.522,61	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Kauf	USD	3.025.000,00	Verkauf	EUR	-2.711.735,20	01.04.2022	7.365,92	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Verkauf	USD	-3.150.000,00	Kauf	EUR	2.814.160,10	15.06.2022	-8.988,46	UBS Europe SE, Luxembourg Branch
Total Devisentermingeschäfte							-65.517,68	
Total Derivate							-65.517,68	

Salm - Salm Convertible Plus

Salm - Salm Convertible Plus AK V Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	32.287,762	EUR	3.430.711,79	EUR	106,25
31.03.2022	Stück	30.473,284	EUR	2.999.065,43	EUR	98,42

*) Auflagedatum 01.10.2020

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	32.287,762
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.814,478
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	30.473,284

Salm - Salm Convertible Plus

Salm - Salm Convertible Plus AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	9.031,620	EUR	962.314,55	EUR	106,55
31.03.2022	Stück	9.031,620	EUR	890.114,58	EUR	98,56

*) Auflagedatum 01.10.2020

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.031,620
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	9.031,620

Salm - Salm Convertible Plus

Salm - Salm Convertible Plus AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	4.422,119	EUR	468.589,66	EUR	105,96
31.03.2022	Stück	4.353,843	EUR	426.283,87	EUR	97,91

*) Auflagedatum 01.10.2020

Entwicklung des Anteilumlafs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.422,119
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-68,276
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.353,843