

**Halbjahresbericht**  
**zum 31. März 2024**  
**UniInstitutional Global Convertibles**  
**Sustainable**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|   | Seite |
|---|-------|
| Vorwort   | 3     |
| UniInstitutional Global Convertibles Sustainable        | 5     |
| Wertentwicklung in Prozent                              | 5     |
| Geografische Länderaufteilung                           | 5     |
| Wirtschaftliche Aufteilung                              | 5     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                      | 6     |
| Vermögensaufstellung                                    | 7     |
| Devisenkurse  | 13    |
| Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024<br>(Anhang) | 14    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft   | 16    |
| Management und Organisation                             | 17    |

## Hinweis

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

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2024.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

Klasse EUR A  
WKN A1W8J1  
ISIN LU0993947141

Klasse CHF A (liquidiert)  
WKN A2PPFA  
ISIN LU2035556369

Klasse USD A (liquidiert)  
WKN A2QHMF  
ISIN LU2258004139

Halbjahresbericht  
01.10.2023 - 31.03.2024

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

|              | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse EUR A | 5,98     | 5,63   | -11,39  | 27,01    |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 49,00 %         |
| Japan   | 7,07 %          |
| Cayman-Inseln   | 6,17 %          |
| Deutschland   | 4,57 %          |
| Frankreich  | 4,55 %          |
| Niederlande   | 3,22 %          |
| Italien   | 2,76 %          |
| Bermudas  | 2,42 %          |
| Südkorea  | 1,83 %          |
| Belgien   | 1,80 %          |
| Australien  | 1,31 %          |
| Jungferninseln (GB)   | 1,25 %          |
| Singapur  | 0,90 %          |
| Großbritannien  | 0,80 %          |
| Spanien   | 0,77 %          |
| Dänemark  | 0,75 %          |
| Hongkong  | 0,73 %          |
| China   | 0,48 %          |
| Israel  | 0,44 %          |
| Kanada  | 0,38 %          |
| Österreich  | 0,25 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>91,45 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>1,22 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>7,42 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-0,09 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Software & Dienste  | 17,46 %         |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 9,10 %          |
| Transportwesen  | 7,58 %          |
| Groß- und Einzelhandel  | 7,11 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 7,09 %          |
| Verbraucherdienste  | 6,45 %          |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion                    | 5,80 %          |
| Automobile & Komponenten  | 4,43 %          |
| Immobilien  | 4,27 %          |
| Investitionsgüter   | 4,05 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 3,26 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 3,19 %          |
| Hardware & Ausrüstung   | 2,32 %          |
| Banken  | 1,94 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 1,80 %          |
| Sonstiges   | 1,56 %          |
| Media & Entertainment   | 1,42 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 1,12 %          |
| Energie   | 0,63 %          |
| Real Estate Management & Development                            | 0,32 %          |
| Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel                    | 0,26 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 0,16 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 0,13 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>91,45 %</b>  |
| <b>Optionen</b>   | <b>1,22 %</b>   |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>7,42 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-0,09 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2024

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| Wertpapiervermögen                                     | 693.703.931,80        |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 697.952.846,19)        |                       |
| Optionen   | 9.256.604,23          |
| Bankguthaben   | 56.298.536,15         |
| Sonstige Bankguthaben                                  | 6.050.000,00          |
| Zinsforderungen  | 459.047,49            |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                       | 1.610.873,15          |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                        | 33.395,80             |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                   | 2.666.246,12          |
|  | <b>770.078.634,74</b> |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                 | -11.206,65            |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -7.846.554,11         |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften             | -3.254.107,13         |
| Sonstige Passiva                                       | -627.147,05           |
|  | <b>-11.739.014,94</b> |
| <b>Fondsvermögen</b>                                   | <b>758.339.619,80</b> |
| Umlaufende Anteile                                     | 6.140.383,387         |
| Anteilwert   | 123,50 EUR            |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

| ISIN                                | Wertpapiere  | Bestand       | Kurs     | Kurswert<br>EUR      | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--|---------------|----------|----------------------|--|
| <b>Anleihen</b>                     |  |               |          |                      |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |               |          |                      |  |
| <b>AUD</b>                          |  |               |          |                      |  |
| XS2400443748                        | 1,625 % Flight Centre Travel Group Ltd./Flight Centre Travel Group Ltd. Reg.S. CV v.21(2028) | 10.800.000    | 99,3550  | 6.484.372,73         | 0,86   |
| XS2328003483                        | 0,750 % Webjet Ltd./Webjet Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)   | 4.000.000     | 142,6570 | 3.448.320,04         | 0,45   |
|                                     |  |               |          | <b>9.932.692,77</b>  | <b>1,31</b>  |
| <b>EUR</b>                          |  |               |          |                      |  |
| DE000A3H2UK7                        | 2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)                             | 2.000.000     | 102,4630 | 2.049.260,00         | 0,27   |
| XS2296021798                        | 0,625 % Just Eat Takeaway.com N.V./Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.S. CV v.21(2028)           | 1.000.000     | 78,7760  | 787.760,00           | 0,10   |
| XS2276552598                        | 0,000 % Pirelli & C. S.p.A./Pirelli & C. S.p.A. Reg.S. CV v.20(2025)                         | 3.500.000     | 104,3070 | 3.650.745,00         | 0,48   |
| BE6322623669                        | 0,000 % Umicore S.A./Umicore S.A. Reg.S. CV v.20(2025)                                       | 6.500.000     | 94,5860  | 6.148.090,00         | 0,81   |
|                                     |  |               |          | <b>12.635.855,00</b> | <b>1,66</b>  |
| <b>HKD</b>                          |  |               |          |                      |  |
| XS2287867563                        | 2,750 % Cathay Pacific Finance III Ltd./Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)     | 54.000.000    | 109,5570 | 7.000.033,13         | 0,92   |
| XS2560662541                        | 4,500 % Link 2019 CB Ltd./Link Real Estate Investment Trust Reg.S. CV v.22(2027)             | 24.000.000    | 100,2170 | 2.845.894,81         | 0,38   |
| XS2429783074                        | 0,000 % Sail Vantage Ltd./China Meidong Auto Holdings Ltd. Reg.S. CV v.22(2027)              | 42.000.000    | 97,0000  | 4.820.446,07         | 0,64   |
| XS2171663227                        | 0,000 % Zhongsheng Group Holdings Ltd./Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)   | 53.000.000    | 109,1340 | 6.843.876,24         | 0,90   |
|                                     |  |               |          | <b>21.510.250,25</b> | <b>2,84</b>  |
| <b>JPY</b>                          |  |               |          |                      |  |
| XS2413708442                        | 0,000 % ANA Holdings Inc./ANA Holdings Inc. Reg.S. CV v.21(2031)                             | 1.040.000.000 | 115,3430 | 7.340.335,68         | 0,97   |
| XS2743016193                        | 0,000 % Daiwa House Industry Co. Ltd./Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.S. CV v.24(2029)     | 620.000.000   | 101,4810 | 3.850.062,38         | 0,51   |
| XS2743016607                        | 0,000 % Daiwa House Industry Co. Ltd./Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.S. CV v.24(2030)     | 560.000.000   | 100,6610 | 3.449.376,55         | 0,45   |
| XS2682313585                        | 0,000 % JFE Holdings Inc./JFE Holdings Inc. Reg.S. CV v.23(2028)                             | 590.000.000   | 109,6500 | 3.958.694,49         | 0,52   |
| XS2771423170                        | 0,000 % Kansai Paint Co. Ltd./Kansai Paint Co. Ltd. Reg.S. CV v.24(2029)                     | 260.000.000   | 102,1430 | 1.625.074,58         | 0,21   |
| XS2727915899                        | 0,000 % Kobe Steel Ltd./Kobe Steel Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                                 | 130.000.000   | 111,3500 | 885.778,05           | 0,12   |
| XS2286049338                        | 0,000 % Kyoritsu Maintenance Co. Ltd./Kyoritsu Maintenance Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)     | 450.000.000   | 148,0000 | 4.075.356,15         | 0,54   |
| XS2730213290                        | 0,000 % OSG Corporation/OSG Corporation CV v.23(2030)  | 190.000.000   | 113,6000 | 1.320.758,07         | 0,17   |
| XS2584105055                        | 0,000 % Park24 Co. Ltd./Park24 Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                                 | 210.000.000   | 97,3500  | 1.250.969,12         | 0,16   |
| XS2080209435                        | 0,000 % Rohm Co. Ltd./Rohm Co. Ltd. Reg.S. CV v.19(2024)                                     | 320.000.000   | 100,1000 | 1.960.087,21         | 0,26   |
| XS2717010552                        | 0,250 % Sosei Group Corporation/Sosei Group Corporation Reg.S. CV v.23(2028)                 | 130.000.000   | 114,1540 | 908.083,59           | 0,12   |
| XS2700269660                        | 0,000 % Taiyo Yuden Co. Ltd./Taiyo Yuden Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2030)                       | 340.000.000   | 106,9870 | 2.225.877,53         | 0,29   |
| XS1915588559                        | 0,000 % Takashimaya Co. Ltd./Takashimaya Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2028)                       | 420.000.000   | 120,7660 | 3.103.739,84         | 0,41   |
| XS2635167450                        | 0,000 % Tokyu Corporation/Tokyu Corporation Reg.S. CV v.23(2028)                             | 430.000.000   | 104,2500 | 2.743.063,48         | 0,36   |
|                                     |  |               |          | <b>38.697.256,72</b> | <b>5,09</b>  |
| <b>SGD</b>                          |  |               |          |                      |  |
| XS2260025296                        | 1,625 % Singapore Airlines Ltd./Singapore Airlines Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)                 | 8.000.000     | 124,2080 | 6.819.463,32         | 0,90   |
|                                     |  |               |          | <b>6.819.463,32</b>  | <b>0,90</b>  |
| <b>USD</b>                          |  |               |          |                      |  |
| XS2264840864                        | 5,250 % China Hongqiao Group Ltd./China Hongqiao Group Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)             | 2.000.000     | 140,1520 | 2.595.647,75         | 0,34   |
| XS2523390867                        | 2,500 % Lenovo Group Ltd./Lenovo Group Ltd. Reg.S. CV v.22(2029)                             | 4.881.000     | 122,7880 | 5.549.849,32         | 0,73   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

| ISIN  | Wertpapiere  | Bestand     | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-------------|----------|-----------------------|---|
|   |  |             |          | EUR                   |   |
| XS2647856777  | 1,600 % LG Chem Ltd./LG Energy Solution Ltd. Reg.S. CV v.23(2030)                            | 7.700.000   | 93,7880  | 6.687.356,24          | 0,88                                    |
| XS2352395748  | 0,000 % Pharmaron Beijing Co. Ltd./Pharmaron Beijing Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)           | 4.000.000   | 98,3610  | 3.643.337,35          | 0,48                                    |
| XS1908221507  | 1,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.18(2024)   | 5.200.000   | 101,9740 | 4.910.313,92          | 0,65                                    |
| DE000A286LP0  | 0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)   | 5.400.000   | 92,6500  | 4.632.928,97          | 0,61                                    |
| XS2607736407  | 1,750 % SK Hynix Inc./SK Hynix Inc. Reg.S. CV v.23(2030)                                     | 4.800.000   | 162,0000 | 7.200.666,73          | 0,95                                    |
| XS2211997155  | 0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2025)                     | 6.200.000   | 110,2410 | 6.329.236,04          | 0,83                                    |
| XS2211997239  | 0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v.20(2027)                     | 4.000.000   | 111,5220 | 4.130.826,93          | 0,54                                    |
| XS2349508866  | 0,000 % Universe Trek Ltd./Far East Horizon Ltd. Reg.S. CV v.21(2026)                        | 1.800.000   | 104,4510 | 1.741.011,20          | 0,23                                    |
|   |  |             |          | <b>47.421.174,45</b>  | <b>6,24</b>                             |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |             |          | <b>137.016.692,51</b> | <b>18,04</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |  |             |          |                       |   |
| <b>JPY</b>  |  |             |          |                       |   |
| XS2774311224  | 0,000 % Ibsiden Co. Ltd./Ibsiden Co. Ltd. Reg.S. CV v.24(2031)                               | 440.000.000 | 110,5000 | 2.975.132,37          | 0,39                                    |
|   |  |             |          | <b>2.975.132,37</b>   | <b>0,39</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |  |             |          |                       |   |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |             |          |                       |   |
| XS2154448059  | 1,500 % Amadeus IT Group S.A./Amadeus IT Group S.A. Reg.S. CV v.20(2025)                     | 3.400.000   | 115,7410 | 3.935.194,00          | 0,52                                    |
| XS2341843006  | 0,000 % Barclays Bank Plc./Mercedes-Benz Group AG Reg.S. CV v.22(2025)                       | 3.500.000   | 103,9470 | 3.638.145,00          | 0,48                                    |
| BE0933899800  | 5,928 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)                                   | 4.250.000   | 89,5980  | 3.783.433,91          | 0,50                                    |
| FR00140080H3  | 0,000 % BNP Paribas S.A./BNP Paribas S.A. Reg.S. CV v.22(2025)                               | 3.500.000   | 124,7750 | 4.367.125,00          | 0,58                                    |
| DE000BU0E097  | 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)   | 10.000.000  | 98,3460  | 9.834.600,00          | 1,30                                    |
| FR0013489739  | 0,000 % Clariane SE/Clariane SE Reg.S. CV v.20(2027)   | 50.000      | 47,4740  | 2.373.700,00          | 0,31                                    |
| XS2356306642  | 0,000 % Criteria Caixa, S.A., Sociedad Unipersonal/Cellnex Telecom S.A. Reg.S. CV v.21(2025) | 2.000.000   | 95,2500  | 1.905.000,00          | 0,25                                    |
| XS2339426004  | 0,000 % Diasorin S.p.A./Diasorin S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)                                 | 4.200.000   | 83,8800  | 3.522.960,00          | 0,46                                    |
| DE000A2G87D4  | 0,050 % Dte. Post AG/Dte. Post AG Reg.S. CV v.17(2025)                                       | 5.800.000   | 96,0400  | 5.570.320,00          | 0,73                                    |
| DE000A3H2XR6  | 0,750 % Dürr AG/Dürr AG Reg.S. CV v.20(2026)   | 1.000.000   | 94,6960  | 946.960,00            | 0,12                                    |
| XS1965536656  | 0,000 % GN Store A/S CV v.19(2024)   | 3.600.000   | 99,2590  | 3.573.324,00          | 0,47                                    |
| XS2470870366  | 0,000 % JPMorgan Chase Financial Company LLC/Dte. Telekom AG Reg.S. CV v.22(2025)            | 2.500.000   | 114,0740 | 2.851.850,00          | 0,38                                    |
| DE000A289T23  | 0,400 % LEG Immobilien SE/LEG Immobilien SE Reg.S. CV v.20(2028)                             | 6.300.000   | 86,5490  | 5.452.587,00          | 0,72                                    |
| XS2388456456  | 0,000 % Mondelez International Holdings Netherlands BV/JDE Peets BV Reg.S. CV v.21(2024)     | 1.000.000   | 98,0000  | 980.000,00            | 0,13                                    |
| FR001400CMS2  | 2,875 % Neoen S.A./Neoen S.A. Reg.S. CV Green Bond v.22(2027)                                | 2.700.000   | 93,3700  | 2.520.990,00          | 0,33                                    |
| XS2305842903  | 0,000 % Nexi S.p.A./Nexi S.p.A. Reg.S. CV v.21(2028)   | 7.400.000   | 85,3500  | 6.315.900,00          | 0,83                                    |
| FR0014002ZE9  | 0,000 % Nexity S.A./Nexity S.A. Reg.S. CV v.21(2028)   | 45.000      | 35,2210  | 1.584.945,00          | 0,21                                    |
| XS2105716554  | 3,000 % Pharming Group NV/Pharming Group NV Reg.S. CV v.20(2025)                             | 800.000     | 98,4170  | 787.336,00            | 0,10                                    |
| XS2294704007  | 0,000 % Prysmian S.p.A./Prysmian S.p.A. Reg.S. CV v.21(2026)                                 | 4.500.000   | 123,4460 | 5.555.070,00          | 0,73                                    |
| DE000A3E44N7  | 0,000 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.20(2026)                               | 2.000.000   | 94,1440  | 1.882.880,00          | 0,25                                    |
| DE000A30VFN9  | 1,875 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.22(2029)                               | 2.000.000   | 104,0500 | 2.081.000,00          | 0,27                                    |
| DE000A352B25  | 2,250 % RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.23(2030)                               | 800.000     | 104,0100 | 832.080,00            | 0,11                                    |
| DE000A287RE9  | 0,000 % Redcare Pharmacy NV/Redcare Pharmacy NV Reg.S. CV v.21(2028)                         | 2.000.000   | 97,6820  | 1.953.640,00          | 0,26                                    |
| BE6327660591  | 0,000 % Sagerpar/Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL] Reg.S. CV v.21(2026)                    | 4.000.000   | 92,5720  | 3.702.880,00          | 0,49                                    |
| FR0014000OG2  | 0,000 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.20(2026)                     | 30.893      | 216,6440 | 6.692.783,09          | 0,88                                    |
| FR001400M9F9  | 1,970 % Schneider Electric SE/Schneider Electric SE Reg.S. CV v.23(2030)                     | 1.700.000   | 116,4260 | 1.979.242,00          | 0,26                                    |
| DE000A351SD3  | 5,750 % SGL CARBON SE/SGL CARBON SE Reg.S. CV v.23(2028)                                     | 400.000     | 105,3950 | 421.580,00            | 0,06                                    |
| FR0014000105  | 0,000 % Soitec S.A./Soitec S.A. Reg.S. CV v.20(2025)   | 12.897      | 165,1060 | 2.129.372,08          | 0,28                                    |
| FR001400F2K3  | 2,000 % Spie S.A./Spie S.A. Reg.S. CV v.23(2028)   | 700.000     | 119,1300 | 833.910,00            | 0,11                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

| ISIN         | Wertpapiere   | Bestand    | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|--------------|---|------------|----------|-----------------------|--|
| DE000A3E46Y9 | 0,625 % TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v. 20(2026)                     | 4.200.000  | 90,2170  | 3.789.114,00          | 0,50   |
| FR0013448412 | 0,000 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.19(2024)    | 18.651     | 112,1200 | 2.091.150,12          | 0,28   |
| FR001400DV38 | 2,375 % Ubisoft Entertainment S.A./Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. CV v.22(2028)    | 1.500.000  | 95,9870  | 1.439.805,00          | 0,19   |
| FR0013444148 | 0,000 % Veolia Environnement S.A./Veolia Environnement S.A. Reg.S. CV v.19(2025)      | 44.900     | 32,0080  | 1.437.159,20          | 0,19   |
| AT0000A33R11 | 2,750 % voestalpine AG/voestalpine AG Reg.S. CV v.23(2028)                            | 2.000.000  | 96,3980  | 1.927.960,00          | 0,25   |
| FR001400GV80 | 2,625 % Wendel SE/Bureau Veritas SA Reg.S. CV v.23(2026)                              | 3.600.000  | 101,6530 | 3.659.508,00          | 0,48   |
| FR0013439304 | 0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)                            | 25.000     | 90,6220  | 2.265.550,00          | 0,30   |
| FR0013526803 | 0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.20(2025)                            | 10.000     | 110,6830 | 1.106.830,00          | 0,15   |
| DE000A3E4589 | 0,050 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2025)                                    | 1.000.000  | 94,1300  | 941.300,00            | 0,12   |
| DE000A3E4597 | 0,625 % Zalando SE/Zalando SE Reg.S. CV v.20(2027)                                    | 1.000.000  | 87,5660  | 875.660,00            | 0,12   |
|              |   |            |          | <b>111.542.843,40</b> | <b>14,70</b>                                       |
| <b>GBP</b>   |   |            |          |                       |  |
| XS2332692719 | 0,750 % Cornwall [Jersey] Ltd./ASOS Plc. Reg.S. CV v.21(2026)                         | 2.500.000  | 62,7640  | 1.835.848,84          | 0,24   |
|              |   |            |          | <b>1.835.848,84</b>   | <b>0,24</b>  |
| <b>USD</b>   |   |            |          |                       |  |
| US007973AD29 | 2,500 % Advanced Energy Industries Inc./Advanced Energy Industries Inc. CV v.23(2028) | 2.100.000  | 102,0390 | 1.984.275,40          | 0,26   |
| US009066AB74 | 0,000 % Airbnb Inc./Airbnb Inc. CV v.21(2026)   | 10.000.000 | 93,3280  | 8.642.281,69          | 1,14   |
| US00971TAJ07 | 0,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 18(2025)              | 9.000.000  | 118,1690 | 9.848.328,55          | 1,30   |
| US00971TAL52 | 0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 19(2027)              | 8.000.000  | 105,4640 | 7.812.871,56          | 1,03   |
| US00971TAM36 | 1,125 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v. 23(2029)              | 4.250.000  | 102,8600 | 4.048.106,31          | 0,53   |
| US02043QAB32 | 1,000 % Alnylam Pharmaceuticals Inc./Alnylam Pharmaceuticals Inc. CV v.22(2027)       | 6.750.000  | 94,2640  | 5.892.045,56          | 0,78   |
| US02376RAF91 | 6,500 % American Airlines Group Inc./American Airlines Group Inc. CV v.20(2025)       | 6.000.000  | 116,1890 | 6.455.542,18          | 0,85   |
| US03040WBB00 | 3,625 % American Water Capital/American Water Works Co. Inc. CV v.23(2026)            | 6.250.000  | 97,8270  | 5.661.808,96          | 0,75   |
| US04271TAB61 | 1,000 % Array Technologies Inc./Array Technologies Inc. CV v. 21(2028)                | 1.750.000  | 92,5133  | 1.499.196,92          | 0,20   |
| US04351PAD33 | 2,250 % Ascendis Pharma A/S/Ascendis Pharma A/S CV v.22(2028)                         | 2.000.000  | 114,3250 | 2.117.325,68          | 0,28   |
| US05464CAB72 | 0,500 % Axon Enterprise Inc./Axon Enterprise Inc. CV v.22(2027)                       | 2.000.000  | 145,9210 | 2.702.490,97          | 0,36   |
| US08265TAB52 | 0,125 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2026)                       | 3.250.000  | 100,6250 | 3.028.347,53          | 0,40   |
| US08265TAD19 | 0,375 % Bentley Systems Inc./Bentley Systems Inc. CV v.21(2027)                       | 1.000.000  | 89,6370  | 830.049,08            | 0,11   |
| US090040AB26 | 1,375 % Bilibili Inc./Bilibili Inc. CV v.19(2026)                                     | 800.000    | 99,8590  | 739.764,79            | 0,10   |
| US090043AB64 | 0,000 % Bill Holdings Inc./Bill Holdings Inc. CV v.20(2025)                           | 3.000.000  | 93,3820  | 2.594.184,65          | 0,34   |
| US09061GAK76 | 1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)       | 6.250.000  | 99,3020  | 5.747.175,66          | 0,76   |
| US09239BAB53 | 0,125 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.19(2024)                                   | 1.000.000  | 102,5540 | 949.662,01            | 0,13   |
| US09239BAD10 | 0,000 % BlackLine Inc./BlackLine Inc. CV v.21(2026)                                   | 700.000    | 90,7150  | 588.022,04            | 0,08   |
| US852234AF05 | 0,125 % Block Inc./Block Inc. CV v.20(2025)   | 5.250.000  | 102,2560 | 4.971.238,08          | 0,66   |
| US09857LAN82 | 0,750 % Booking Holdings Inc./Booking Holdings Inc. CV v.20(2025)                     | 1.500.000  | 193,1980 | 2.683.554,03          | 0,35   |
| US122017AC09 | 1,250 % Burlington Stores Inc./Burlington Stores Inc. CV v.23(2027)                   | 3.000.000  | 127,0940 | 3.530.715,81          | 0,47   |
| US12685JAG04 | 1,125 % Cable One Inc./Cable One Inc. CV v.21(2028)                                   | 1.000.000  | 74,8644  | 693.253,08            | 0,09   |
| US17243VAB80 | 4,500 % Cinemark Holdings Inc./Cinemark Holdings Inc. CV v. 20(2025)                  | 2.000.000  | 138,6080 | 2.567.052,50          | 0,34   |
| US18915MAC10 | 0,000 % Cloudflare Inc./Cloudflare Inc. CV v.21(2026)                                 | 750.000    | 93,8370  | 651.706,18            | 0,09   |
| US20717MAB90 | 0,000 % Confluent Inc./Confluent Inc. CV v.21(2027)                                   | 500.000    | 85,6332  | 396.486,63            | 0,05   |
| US207410AH48 | 2,250 % CONMED Corporation/CONMED Corporation CV v. 22(2027)                          | 4.500.000  | 91,3800  | 3.807.852,58          | 0,50   |
| US229050AC34 | 0,750 % CryoPort Inc./CryoPort Inc. CV v.21(2026)                                     | 1.000.000  | 87,7707  | 812.766,92            | 0,11   |
| US126349AG47 | 3,875 % CSG Systems International Inc./CSG Systems International Inc. CV v.23(2028)   | 1.700.000  | 98,5541  | 1.551.458,19          | 0,20   |
| US23804LAB99 | 0,125 % Datadog Inc./Datadog Inc. CV v.20(2025)                                       | 1.900.000  | 141,1430 | 2.483.301,23          | 0,33   |
| US15677JAD00 | 0,250 % Dayforce Inc./Dayforce Inc. CV v.21(2026)                                     | 1.000.000  | 91,6870  | 849.032,32            | 0,11   |
| US252131AK39 | 0,250 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.20(2025)   | 7.500.000  | 110,0890 | 7.645.777,39          | 1,01   |
| US252131AL12 | 0,375 % DexCom Inc./DexCom Inc. CV v.23(2028)   | 4.750.000  | 107,3670 | 4.722.597,00          | 0,62   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

| ISIN         | Wertpapiere   | Bestand    | Kurs     | Kurswert<br>EUR | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|--------------|---|------------|----------|-----------------|--|
| US25402DAB82 | 0,000 % DigitalOcean Holdings Inc./DigitalOcean Holdings Inc. CV v.21(2026)                               | 500.000    | 83,9500  | 388.693,40      | 0,05   |
| US26210CAC82 | 0,000 % Dropbox Inc./Dropbox Inc. CV v.21(2026)   | 6.450.000  | 95,0420  | 5.676.645,06    | 0,75   |
| US29355AAK34 | 0,000 % Enphase Energy Inc./Enphase Energy Inc. CV v.21(2028)   | 2.500.000  | 86,2830  | 1.997.476,62    | 0,26   |
| US29404KAE64 | 0,750 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.20(2025)   | 1.000.000  | 97,1140  | 899.286,97      | 0,12   |
| US29786AAJ51 | 0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.19(2026)   | 3.000.000  | 105,8820 | 2.941.439,02    | 0,39   |
| US29786AAL08 | 0,125 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.20(2027)   | 1.800.000  | 83,7661  | 1.396.230,95    | 0,18   |
| US29786AAN63 | 0,250 % Etsy Inc./Etsy Inc. CV v.21(2028)   | 3.000.000  | 79,0030  | 2.194.730,99    | 0,29   |
| US298736AL30 | 0,750 % Euronet Worldwide Inc./Euronet Worldwide Inc. CV v.19(2049)                                       | 3.750.000  | 97,1960  | 3.375.173,63    | 0,45   |
| US30063PAA30 | 1,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.18(2025)                               | 2.200.000  | 111,2810 | 2.267.045,10    | 0,30   |
| US30063PAC95 | 0,375 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.20(2028)                               | 6.500.000  | 92,6670  | 5.577.697,01    | 0,74   |
| US30063PAD78 | 2,000 % Exact Sciences Corporation/Exact Sciences Corporation CV v.23(2030)                               | 2.000.000  | 113,7670 | 2.106.991,39    | 0,28   |
| US30212PBE43 | 0,000 % Expedia Group Inc./Expedia Group Inc. CV v.22(2026)   | 4.750.000  | 92,4760  | 4.067.608,11    | 0,54   |
| US313747BD82 | 3,250 % Federal Realty Investment Trust LP/Federal Realty Investment Trust LP CV v.24(2029)               | 1.000.000  | 97,0357  | 898.561,90      | 0,12   |
| US338307AD33 | 0,500 % Five9 Inc./Five9 Inc. CV v.20(2025)   | 2.250.000  | 94,1300  | 1.961.223,26    | 0,26   |
| US345370CZ16 | 0,000 % Ford Motor Co./Ford Motor Co. CV v.22(2026)   | 15.750.000 | 103,5800 | 15.106.815,45   | 1,99   |
| US37940XAT90 | 1,500 % Global Payments Inc./Global Payments Inc. CV v.24(2031)   | 14.000.000 | 105,8630 | 13.724.252,25   | 1,81   |
| US405024AB67 | 0,000 % Haemonetics Corporation/Haemonetics Corporation CV v.21(2026)                                     | 1.750.000  | 91,9590  | 1.490.214,37    | 0,20   |
| US40637HAD17 | 0,250 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.21(2027)                               | 4.500.000  | 88,7730  | 3.699.217,52    | 0,49   |
| US40637HAF64 | 1,000 % Halozyme Therapeutics Inc./Halozyme Therapeutics Inc. CV v.22(2028)                               | 2.000.000  | 97,4560  | 1.804.907,86    | 0,24   |
| US45765UAB98 | 0,750 % Insight Enterprises Inc./Insight Enterprises Inc. CV v.19(2025)                                   | 1.000.000  | 271,9760 | 2.518.529,49    | 0,33   |
| US457669AB50 | 0,750 % Insmid Inc./Insmid Inc. CV v.21(2028)   | 2.300.000  | 107,5300 | 2.290.202,80    | 0,30   |
| US45784PAK75 | 0,375 % Insulet Corporation/Insulet Corporation CV v.19(2026)   | 5.000.000  | 104,2390 | 4.826.326,51    | 0,64   |
| US45826HAB50 | 2,125 % Integer Holdings Corporation/Integer Holdings Corporation CV v.23(2028)                           | 1.000.000  | 144,7180 | 1.340.105,57    | 0,18   |
| US457985AM13 | 0,500 % Integra Lifesciences Holdings Corporation/Integra Lifesciences Holdings Corporation CV v.20(2025) | 3.500.000  | 95,8220  | 3.105.630,15    | 0,41   |
| US462222AB68 | 0,125 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.19(2024)                               | 1.750.000  | 95,1210  | 1.541.455,23    | 0,20   |
| US462222AD25 | 0,000 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.21(2026)                               | 1.500.000  | 98,9970  | 1.375.085,66    | 0,18   |
| US462222AE08 | 1,750 % Ionis Pharmaceuticals Inc./Ionis Pharmaceuticals Inc. CV v.23(2028)                               | 1.250.000  | 105,1590 | 1.217.230,76    | 0,16   |
| US472145AD36 | 1,500 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.17(2024)                                   | 4.500.000  | 98,4640  | 4.103.046,58    | 0,54   |
| US472145AF83 | 2,000 % Jazz Investments I Ltd./Jazz Pharmaceuticals Plc. CV v.20(2026)                                   | 7.250.000  | 99,3860  | 6.672.363,18    | 0,88   |
| US477839AB04 | 0,250 % John Bean Technologies Corporation/John Bean Technologies Corporation CV v.21(2026)               | 1.250.000  | 92,2261  | 1.067.530,56    | 0,14   |
| US516544AB96 | 2,625 % Lantheus Holdings Inc./Lantheus Holdings Inc. CV v.22(2027)                                       | 2.750.000  | 110,0160 | 2.801.592,74    | 0,37   |
| US501812AB77 | 1,125 % LCI Industries/LCI Industries CV v.21(2026)   | 1.000.000  | 97,9575  | 907.097,88      | 0,12   |
| US531229AJ16 | 2,750 % Liberty Media Corporation/Sirius XM Holdings Inc. CV v.19(2049)                                   | 1.950.000  | 95,2500  | 1.719.950,92    | 0,23   |
| US55024UAD19 | 0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.19(2026)                                       | 1.750.000  | 88,1610  | 1.428.667,01    | 0,19   |
| US55024UAF66 | 0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.22(2028)                                       | 1.000.000  | 77,5890  | 718.483,19      | 0,09   |
| US55405YAB65 | 0,250 % MACOM Technology Solutions Holdings Inc./MACOM Technology Solutions Holdings Inc. CV v.21(2026)   | 750.000    | 126,3900 | 877.789,61      | 0,12   |
| US57164YAD94 | 0,000 % Marriott Vacations Worldwide Corporation/Marriott Vacations Worldwide Corporation CV v.21(2026)   | 4.000.000  | 94,5600  | 3.502.546,53    | 0,46   |
| US596278AB74 | 1,000 % Middleby Corporation, The/Middleby Corporation, The CV v.20(2025)                                 | 5.000.000  | 131,4470 | 6.086.072,78    | 0,80   |
| US63845RAB33 | 2,500 % National Vision Holdings Inc./National Vision Holdings Inc. CV v.20(2025)                         | 1.250.000  | 105,2040 | 1.217.751,64    | 0,16   |
| US62886HAX98 | 5,375 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. CV v.20(2025)                            | 3.000.000  | 131,3110 | 3.647.865,54    | 0,48   |
| US62886HBD26 | 1,125 % NCL Corporation Ltd./Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. CV v.21(2027)                            | 4.500.000  | 94,3100  | 3.929.947,22    | 0,52   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Convertibles Sustainable

| ISIN         | Wertpapiere   | Bestand    | Kurs     | Kurswert      | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------|---|------------|----------|---------------|---|
|              |   |            |          | EUR           |   |
| US653656AB42 | 0,000 % NICE Ltd./NICE Ltd. CV v.20(2025)   | 1.750.000  | 104,8680 | 1.699.407,35  | 0,22                                    |
| US62914VAH96 | 4,625 % Nio Inc./Nio Inc. CV v.23(2030)   | 6.000.000  | 62,9200  | 3.495.879,25  | 0,46                                    |
| US67011XAB91 | 0,000 % Novocure Ltd./Novocure Ltd. CV v.20(2025)   | 750.000    | 90,3657  | 627.597,69    | 0,08                                    |
| US670704AJ40 | 0,375 % Nuvasive Inc./Globus Medical Inc. CV v.20(2025)                                       | 3.000.000  | 95,2500  | 2.646.078,34  | 0,35                                    |
| US679295AD75 | 0,125 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.19(2025)   | 5.500.000  | 95,7340  | 4.875.794,06  | 0,64                                    |
| US679295AF24 | 0,375 % Okta Inc./Okta Inc. CV v.20(2026)   | 3.750.000  | 92,0800  | 3.197.518,29  | 0,42                                    |
| US68213NAD12 | 0,250 % Omnicell Inc./Omnicell Inc. CV v.20(2025)   | 3.500.000  | 93,9090  | 3.043.629,04  | 0,40                                    |
| US682189AS48 | 0,000 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.21(2027)               | 1.750.000  | 147,3100 | 2.387.188,63  | 0,31                                    |
| US682189AU93 | 0,500 % ON Semiconductor Corporation/ON Semiconductor Corporation CV v.23(2029)               | 7.250.000  | 98,7700  | 6.631.007,50  | 0,87                                    |
| US686688AB85 | 2,500 % Ormat Technologies Inc./Ormat Technologies Inc. CV v.22(2027)                         | 2.750.000  | 97,0000  | 2.470.136,12  | 0,33                                    |
| US722304AC65 | 0,000 % PDD Holdings Inc./PDD Holdings Inc. CV v.20(2025)                                     | 2.500.000  | 97,0780  | 2.247.384,02  | 0,30                                    |
| US70509VAA89 | 1,750 % Pebblebrook Hotel Trust/Pebblebrook Hotel Trust CV v.20(2026)                         | 1.000.000  | 90,0720  | 834.077,23    | 0,11                                    |
| US76680RAF47 | 0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2025)                                       | 4.500.000  | 94,9620  | 3.957.116,40  | 0,52                                    |
| US76680RAH03 | 0,000 % RingCentral Inc./RingCentral Inc. CV v.20(2026)                                       | 500.000    | 89,8680  | 416.094,08    | 0,05                                    |
| US76954AAB98 | 4,625 % Rivian Automotive Inc./Rivian Automotive Inc. CV Green Bond v.23(2029)                | 7.000.000  | 80,8650  | 5.241.735,35  | 0,69                                    |
| US76954AAC71 | 3,625 % Rivian Automotive Inc./Rivian Automotive Inc. CV Green Bond v.23(2030)                | 8.000.000  | 70,4390  | 5.218.186,87  | 0,69                                    |
| US803607AD25 | 1,250 % Sarepta Therapeutics Inc./Sarepta Therapeutics Inc. CV v.22(2027)                     | 8.000.000  | 116,8670 | 8.657.616,45  | 1,14                                    |
| US81141RAG56 | 0,250 % Sea Ltd./Sea Ltd. CV v.21(2026)   | 6.750.000  | 85,7388  | 5.359.171,22  | 0,71                                    |
| US81180WBK62 | 3,500 % Seagate HDD Cayman/Seagate Technology Holdings Plc. CV v.23(2028)                     | 8.300.000  | 126,5550 | 9.726.886,75  | 1,28                                    |
| US816850AF86 | 1,625 % Semtech Corporation/Semtech Corporation CV v.22(2027)                                 | 1.500.000  | 98,3100  | 1.365.543,11  | 0,18                                    |
| US82452JAB52 | 0,000 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.20(2025)                               | 4.500.000  | 107,7300 | 4.489.165,66  | 0,59                                    |
| US82452JAD19 | 0,500 % Shift4 Payments Inc./Shift4 Payments Inc. CV v.21(2027)                               | 1.250.000  | 93,0280  | 1.076.812,67  | 0,14                                    |
| US82489TAA25 | 1,000 % ShockWave Medical Inc./ShockWave Medical Inc. CV v.23(2028)                           | 4.500.000  | 127,8160 | 5.326.159,83  | 0,70                                    |
| US82509LAA52 | 0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)   | 3.250.000  | 95,2890  | 2.867.758,59  | 0,38                                    |
| US83304AAB26 | 0,750 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.19(2026)   | 2.250.000  | 96,2480  | 2.005.352,35  | 0,26                                    |
| US83304AAD81 | 0,250 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.20(2025)   | 1.500.000  | 97,5590  | 1.355.111,58  | 0,18                                    |
| US83304AAF30 | 0,000 % Snap Inc./Snap Inc. CV v.21(2027)   | 1.750.000  | 80,9040  | 1.311.065,84  | 0,17                                    |
| US83417MAD65 | 0,000 % SolarEdge Technologies Inc./SolarEdge Technologies Inc. CV v.20(2025)                 | 1.750.000  | 90,9340  | 1.473.604,04  | 0,19                                    |
| US844741BG22 | 1,250 % Southwest Airlines Co./Southwest Airlines Co. CV v.20(2025)                           | 12.000.000 | 101,2060 | 11.246.152,42 | 1,48                                    |
| US84921RAB69 | 0,000 % Spotify USA Inc./SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. CV v.21(2026)                                | 2.000.000  | 91,9560  | 1.703.046,58  | 0,22                                    |
| US86800UAA25 | 0,000 % Super Micro Computer Inc./Super Micro Computer Inc. CV v.24(2029)                     | 2.500.000  | 111,0870 | 2.571.696,45  | 0,34                                    |
| US131193AE46 | 2,750 % Topgolf Callaway Brands Corporation/Topgolf Callaway Brands Corporation CV v.20(2026) | 500.000    | 115,0690 | 532.776,18    | 0,07                                    |
| US896945AD46 | 0,250 % Tripadvisor Inc./Tripadvisor Inc. CV v.21(2026)                                       | 1.000.000  | 93,6250  | 866.978,42    | 0,11                                    |
| USG9066FAA96 | 1,500 % Trip.com Group Ltd./H World Group Ltd. Reg.S. CV v.20(2027)                           | 2.500.000  | 113,8400 | 2.635.429,21  | 0,35                                    |
| US902252AB17 | 0,250 % Tyler Technologies Inc./Tyler Technologies Inc. CV v.21(2026)                         | 3.500.000  | 101,0000 | 3.273.451,25  | 0,43                                    |
| US91332UAB70 | 0,000 % Unity Software Inc./Unity Software Inc. CV v.21(2026)                                 | 1.500.000  | 84,7610  | 1.177.345,12  | 0,16                                    |
| US91879QAN97 | 0,000 % Vail Resorts Inc./Vail Resorts Inc. CV v.21(2026)                                     | 3.750.000  | 91,8000  | 3.187.795,17  | 0,42                                    |
| US92277GAY35 | 3,750 % Ventas Realty L.P./Ventas Inc. CV v.23(2026)  | 4.000.000  | 99,8000  | 3.696.638,58  | 0,49                                    |
| US928298AQ11 | 2,250 % Vishay Intertechnology Inc./Vishay Intertechnology Inc. CV v.23(2030)                 | 2.700.000  | 95,5525  | 2.389.033,71  | 0,32                                    |
| US94419LAM37 | 0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)   | 5.000.000  | 92,9710  | 4.304.611,54  | 0,57                                    |
| US94419LAP67 | 3,250 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.22(2027)   | 2.000.000  | 132,1770 | 2.447.948,88  | 0,32                                    |
| US94419LAQ41 | 3,500 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.23(2028)   | 2.000.000  | 167,4080 | 3.100.435,23  | 0,41                                    |
| US95041AAB44 | 2,750 % Welltower OP LLC/Welltower Inc. CV v.23(2028)   | 5.750.000  | 111,6090 | 5.942.696,08  | 0,78                                    |
| US958102AS46 | 3,000 % Western Digital Corporation/Western Digital Corporation CV v.23(2028)                 | 9.500.000  | 147,0260 | 12.934.040,19 | 1,71                                    |
| US92940WAD11 | 0,000 % Wix.com Ltd./Wix.com Ltd. CV v.20(2025)   | 2.000.000  | 91,9922  | 1.703.717,01  | 0,22                                    |
| US225447AD33 | 1,750 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.20(2026)   | 6.000.000  | 94,7587  | 5.264.859,71  | 0,69                                    |
| US977852AB88 | 0,250 % Wolfspeed Inc./Wolfspeed Inc. CV v.22(2028)   | 4.500.000  | 58,6030  | 2.442.017,78  | 0,32                                    |
| US98139AAC99 | 1,250 % Workiva Inc./Workiva Inc. CV v.23(2028)   | 2.000.000  | 93,0860  | 1.723.974,44  | 0,23                                    |
| US48123VAE20 | 1,750 % Ziff Davis Inc./Ziff Davis Inc. CV v.19(2026)   | 3.000.000  | 94,7870  | 2.633.216,04  | 0,35                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

| ISIN  | Wertpapiere  | Bestand     | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-------------|----------|-----------------------|---|
|   |  |             |          | EUR                   |   |
| US98954MAE12  | 0,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.19(2024)                    | 4.000.000   | 118,2820 | 4.381.220,48          | 0,58                                    |
| US98954MAH43  | 2,750 % Zillow Group Inc./Zillow Group Inc. CV v.20(2025)                    | 4.500.000   | 106,5600 | 4.440.411,15          | 0,59                                    |
| US98980GAB86  | 0,125 % Zscaler Inc./Zscaler Inc. CV v.20(2025)                              | 2.500.000   | 136,3480 | 3.156.495,97          | 0,42                                    |
| US98980AAB17  | 1,500 % ZTO Express (Cayman) Inc./ZTO Express (Cayman) Inc. CV v.22(2027)    | 6.750.000   | 98,1950  | 6.137.755,81          | 0,81                                    |
|   |  |             |          | <b>424.874.575,60</b> | <b>56,04</b>                            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |             |          | <b>538.253.267,84</b> | <b>70,98</b>                            |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |             |          |                       |   |
| IT0005589046  | 0,000 % Italien v.24(2024)   | 2.000.000   | 98,1500  | 1.963.000,00          | 0,26                                    |
|   |  |             |          | <b>1.963.000,00</b>   | <b>0,26</b>                             |
| <b>JPY</b>  |  |             |          |                       |   |
| XS2550564251  | 0,000 % Cyberagent Inc./Cyberagent Inc. Reg.S. CV v.22(2029)                 | 250.000.000 | 102,4000 | 1.566.503,26          | 0,21                                    |
| XS2676373694  | 0,000 % Daifuku Co. Ltd./Daifuku Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)               | 270.000.000 | 120,5860 | 1.992.287,42          | 0,26                                    |
| XS2790912138  | 0,000 % Infroneer Holdings Inc./Infroneer Holdings Inc. Reg.S. CV v.24(2029) | 210.000.000 | 102,4500 | 1.316.505,25          | 0,17                                    |
| XS2267079643  | 0,000 % Relo Group Inc./Relo Group Inc. Reg.S. CV v.20(2027)                 | 150.000.000 | 94,9830  | 871.823,32            | 0,11                                    |
| XS2726459816  | 0,000 % Sanrio Co. Ltd./Sanrio Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)                 | 80.000.000  | 132,0910 | 646.628,07            | 0,09                                    |
| XS2315948849  | 0,000 % Seino Holdings Co. Ltd./Seino Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.21(2026) | 320.000.000 | 110,7190 | 2.168.020,94          | 0,29                                    |
| XS2631868937  | 0,000 % Toho Holdings Co. Ltd./Toho Holdings Co. Ltd. Reg.S. CV v.23(2028)   | 140.000.000 | 131,2800 | 1.124.651,44          | 0,15                                    |
| XS2414855283  | 0,000 % transcosmos Inc./transcosmos Inc. Reg.S. CV v.21(2026)               | 320.000.000 | 101,4750 | 1.987.011,49          | 0,26                                    |
| XS2332227391  | 0,000 % Yamazen Corporation/Yamazen Corporation Reg.S. CV v.21(2026)         | 50.000.000  | 116,0000 | 354.910,90            | 0,05                                    |
|   |  |             |          | <b>12.028.342,09</b>  | <b>1,59</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |             |          |                       |   |
| US29404KAG13  | 2,625 % Envestnet Inc./Envestnet Inc. CV v.22(2027)                          | 1.500.000   | 105,6500 | 1.467.496,99          | 0,19                                    |
|   |  |             |          | <b>1.467.496,99</b>   | <b>0,19</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |  |             |          | <b>15.458.839,08</b>  | <b>2,04</b>                             |
| <b>Anleihen</b>   |  |             |          | <b>693.703.931,80</b> | <b>91,45</b>                            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |  |             |          | <b>693.703.931,80</b> | <b>91,45</b>                            |
| <b>Optionen</b>   |  |             |          |                       |   |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |             |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |             |          |                       |   |
| Call on Infineon Technologies AG September 2024/36,00                             |  | 1.636       |          | 243.764,00            | 0,03                                    |
| Call on SAP SE September 2024/180,00  |  | 900         |          | 1.058.400,00          | 0,14                                    |
|   |  |             |          | <b>1.302.164,00</b>   | <b>0,17</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |             |          |                       |   |
| Call on Abbott Laboratories September 2024/115,00                                 |  | 850         |          | 503.750,35            | 0,07                                    |
| Call on Alphabet Inc. September 2024/160,00                                       |  | 640         |          | 571.904,81            | 0,08                                    |
| Call on Lululemon Athletica Inc. Juni 2024/430,00                                 |  | 150         |          | 155.917,21            | 0,02                                    |
| Call on Microsoft Corporation September 2024/410,00                               |  | 300         |          | 1.077.183,07          | 0,14                                    |
| Call on NIKE Inc. Juni 2024/105,00  |  | 850         |          | 68.085,01             | 0,01                                    |
| Call on NVIDIA Corporation September 2024/880,00                                  |  | 150         |          | 2.045.328,27          | 0,27                                    |
| Call on Steel Dynamics Inc. August 2024/130,00                                    |  | 950         |          | 2.150.893,60          | 0,28                                    |
| Call on VISA Inc. Juni 2024/250,00  |  | 450         |          | 1.381.377,91          | 0,18                                    |
|   |  |             |          | <b>7.954.440,23</b>   | <b>1,05</b>                             |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |             |          | <b>9.256.604,23</b>   | <b>1,22</b>                             |
| <b>Optionen</b>   |  |             |          | <b>9.256.604,23</b>   | <b>1,22</b>                             |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>  |  |             |          | <b>56.298.536,15</b>  | <b>7,42</b>                             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   |  |             |          | <b>-919.452,38</b>    | <b>-0,09</b>                            |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>   |  |             |          | <b>758.339.619,80</b> | <b>100,00</b>                           |

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Convertibles Sustainable

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag   | Kurswert       | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|------------------|----------------|---------------------------|
|         |                  |                  | EUR            |                           |
| CHF/EUR | Währungskäufe    | 882.827,00       | 909.620,79     | 0,12                      |
| GBP/EUR | Währungskäufe    | 4.107,00         | 4.800,72       | 0,00                      |
| USD/EUR | Währungskäufe    | 9.400.128,00     | 8.695.239,70   | 1,15                      |
| EUR/AUD | Währungsverkäufe | 17.236.650,00    | 10.412.906,05  | 1,37                      |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 1.063.321,00     | 1.095.592,78   | 0,14                      |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 1.952.854,00     | 2.282.715,52   | 0,30                      |
| EUR/HKD | Währungsverkäufe | 182.611.592,00   | 21.603.108,19  | 2,85                      |
| EUR/JPY | Währungsverkäufe | 9.332.525.543,00 | 57.280.772,90  | 7,55                      |
| EUR/SEK | Währungsverkäufe | 2.429,00         | 210,37         | 0,00                      |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 586.584.233,00   | 542.597.984,77 | 71,55                     |

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                              | Währungsbetrag in Kaufwährung | Währungsbetrag in Verkaufswährung | Kurswert     | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------|
|         |                              |                               |                                   | EUR          |                           |
| SGD/USD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 1.040.000,00                  | 779.883,02                        | 714.645,08   | 0,09                      |
| USD/SGD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 8.371.956,57                  | 11.120.000,00                     | 7.742.781,43 | 1,02                      |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |          |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6548   |
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,8547   |
| Hongkong-Dollar          | HKD | 1 | 8,4515   |
| Japanischer Yen          | JPY | 1 | 163,4213 |
| Schwedische Krone        | SEK | 1 | 11,5466  |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 0,9724   |
| Singapur-Dollar          | SGD | 1 | 1,4571   |
| US-Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0799   |

# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

### **Sicherheiten**

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

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

### **Soft commissions**

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

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. beschließt die Liquidation der Anteilklassen CHF A und USD A zum 12. Januar 2024.

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

2,08 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.11.2023

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

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

### **Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode**

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

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

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

## Sonstige Angaben

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



# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:  
Euro 390,228 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

|   |  |
|---|--|
| BBBank Nachhaltigkeit Union                   | UniInstitutional Basic Emerging Markets                      |
| Commodities-Invest                            | UniInstitutional Basic Global Corporates HY                  |
| FairWorldFonds                                | UniInstitutional Basic Global Corporates IG                  |
| Global Credit Sustainable                     | UniInstitutional Commodities Select                          |
| LIGA Portfolio Concept                        | UniInstitutional Convertibles Protect                        |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                      | UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable       |
| LIGA-Pax-Corporates-Union                     | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds                      |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)                 | UniInstitutional EM Corporate Bonds                          |
| PE-Invest SICAV                               | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible                 |
| PrivatFonds: Konsequent                       | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| PrivatFonds: Konsequent pro                   | UniInstitutional EM Sovereign Bonds                          |
| PrivatFonds: Nachhaltig                       | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable              |
| Quoniam Funds Selection SICAV                 | UniInstitutional Equities Market Neutral                     |
| SpardaRentenPlus                              | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds                     |
| TraditionsFonds 1872                          | UniInstitutional European Bonds & Equities                   |
| UniAbsoluterErtrag                            | UniInstitutional European Bonds: Diversified                 |
| UniAnlageMix: Konservativ                     | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie      |
| UniAsia                                       | UniInstitutional European Corporate Bonds +                  |
| UniAsiaPacific                                | UniInstitutional European Equities Concentrated              |
| UniAusschüttung                               | UniInstitutional German Corporate Bonds +                    |
| UniAusschüttung Konservativ                   | UniInstitutional Global Convertibles                         |
| UniDividendenAss                              | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic                 |
| UniDuoInvest 1                                | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration       |
| UniDuoInvest 2                                | UniInstitutional Global Covered Bonds                        |
| UniDuoInvest 3                                | UniInstitutional Global Credit                               |
| UniDuoInvest 4                                | UniInstitutional Global Credit Sustainable                   |
| UniDynamicFonds: Europa                       | UniInstitutional Global Equities Concentrated                |
| UniDynamicFonds: Global                       | UniInstitutional High Yield Bonds                            |
| UniEM Fernost                                 | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig                      |
| UniEM Global                                  | UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig                      |
| UniEM Osteuropa                               | UniInstitutional SDG Equities                                |
| UniEuroAnleihen                               | UniInstitutional Short Term Credit                           |
| UniEuroKapital                                | UniInstitutional Structured Credit                           |
| UniEuroKapital Corporates                     | UniInstitutional Structured Credit High Grade                |
| UniEuroKapital -net-                          | UniInstitutional Structured Credit High Yield                |
| UniEuropa                                     | UniMarktführer   |
| UniEuropa Mid&Small Caps                      | UniNachhaltig Aktien Dividende                               |
| UniEuropaRenta                                | UniNachhaltig Aktien Europa                                  |
| UniEuroRenta Corporates                       | UniNachhaltig Aktien Infrastruktur                           |
| UniEuroRenta EmergingMarkets                  | UniNachhaltig Aktien Wasser                                  |
| UniEuroRenta Real Zins                        | UniNachhaltig Unternehmensanleihen                           |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027        | UniOpti4   |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II     | UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF                           |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028        | UniProfiAnlage (2024)  |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029        | UniProfiAnlage (2025)  |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II     | UniProfiAnlage (2027)  |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030        | UniRak Emerging Markets                                      |
| UniFavorit: Aktien Europa                     | UniRak Nachhaltig  |
| UniFavorit: Renten                            | UniRak Nachhaltig Konservativ                                |
| UniGarantTop: Europa                          | UniRent Kurz URA   |
| UniGarantTop: Europa II (2025)                | UniRent Mündel   |
| UniGarantTop: Europa III (2025)               | UniRenta Corporates  |
| UniGlobal Dividende                           | UniRenta EmergingMarkets                                     |
| UniGlobal II                                  | UniRenta Osteuropa   |
| UniIndustrie 4.0                              | UniRentEuro Mix  |
| UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund | UniReserve   |

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Aktien  
UniThemen Defensiv  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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

