



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniStruktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

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

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	6,97	12,36	4,89	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	47,21 %
Irland	29,89 %
Frankreich	4,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,94 %
Großbritannien	1,64 %
Deutschland	1,60 %
Schweiz	1,40 %
Niederlande	1,05 %
Kanada	0,42 %
Italien	0,32 %
Österreich	0,31 %
Russland	0,25 %
Liechtenstein	0,24 %
Spanien	0,20 %
Dänemark	0,15 %
Serbien	0,15 %
Schweden	0,11 %
Südafrika	0,11 %
Cayman Inseln	0,10 %
Wertpapiervermögen	93,16 %
Optionen	0,13 %
Terminkontrakte	0,16 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,15 %
Bankguthaben	6,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	81,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,06 %
Verbraucherdienste	1,81 %
Staatsanleihen	1,20 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,87 %
Versorgungsbetriebe	0,71 %
Banken	0,58 %
Automobile & Komponenten	0,44 %
Versicherungen	0,42 %
Energie	0,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,37 %
Hardware & Ausrüstung	0,34 %
Investitionsgüter	0,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,26 %
Groß- und Einzelhandel	0,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,17 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,13 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,09 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,06 %
Wertpapiervermögen	93,16 %
Optionen	0,13 %
Terminkontrakte	0,16 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,15 %
Bankguthaben	6,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.175.346.908,60)	1.248.919.012,08
Optionen	1.726.000,00
Bankguthaben	93.175.643,87
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.214.184,49
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	1.861.345,72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	328.158,80
Dividendenforderungen	168.717,93
Forderungen aus Anteilverkäufen	145.366,89
	1.348.538.429,78
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.532.345,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.455.610,35
Zinsverbindlichkeiten	-147.243,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.394.702,32
Sonstige Passiva	-3.022.536,53
	-8.552.438,23
Fondsvermögen	1.339.985.991,55
Umlaufende Anteile	12.785.532,902
Anteilwert	104,80 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	7.000	0	7.000	226,7300	1.350.502,04	0,10
							1.350.502,04	0,10
Dänemark								
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	15.000	0	15.000	1.024,5000	2.066.329,62	0,15
							2.066.329,62	0,15
Deutschland								
DE0007100000	Daimler AG	EUR	25.000	0	25.000	76,0100	1.900.250,00	0,14
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	0	20.000	77,4600	1.549.200,00	0,12
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	2.533	4.968	262,6000	1.304.596,80	0,10
							4.754.046,80	0,36
Frankreich								
FR0000120966	Société Bic S.A.	EUR	50.000	21.600	28.400	49,9200	1.417.728,00	0,11
							1.417.728,00	0,11
Großbritannien								
GB0007980591	BP Plc.	GBP	800.000	406.463	393.537	2,9465	1.361.461,51	0,10
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	50.000	0	50.000	27,7400	1.628.507,69	0,12
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	25.672	64,9800	1.958.631,63	0,15
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	13.944	24.151	55,5000	1.573.770,69	0,12
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	40.000	111.387	78.613	16,8000	1.320.698,40	0,10
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	30.000	0	30.000	47,5800	1.427.400,00	0,11
							9.270.469,92	0,70
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	2.400.000	1.750.000	650.000	2,3105	1.501.825,00	0,11
							1.501.825,00	0,11
Kanada								
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	575.000	0	575.000	8,3700	3.258.683,73	0,24
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	50.000	0	83.000	42,4400	2.385.076,85	0,18
							5.643.760,58	0,42
Niederlande								
NL0015436031	CureVac N.V.	USD	5.000	0	5.000	91,4600	389.125,26	0,03
NL0013654783	Prosus NV	EUR	10.000	25.717	13.533	94,8000	1.282.928,40	0,10
							1.672.053,66	0,13
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	20.000	0	20.000	80,8600	1.376.106,19	0,10
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	USD	75.000	0	75.000	31,1800	1.989.874,06	0,15
							3.365.980,25	0,25
Schweden								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	72.497	127.518	115,5500	1.438.514,59	0,11
							1.438.514,59	0,11
Schweiz								
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	0	21.268	28.732	55,5400	1.442.965,26	0,11
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	20.001	105,3400	1.905.149,96	0,14
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.000	5.033	4.967	305,4500	1.371.887,29	0,10
							4.720.002,51	0,35
Spanien								
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	80.000	0	80.000	18,2200	1.457.600,00	0,11
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	175.000	61.110	113.890	10,5600	1.202.678,40	0,09
							2.660.278,40	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
Südafrika								
ZAE00043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	83.000	0	83.000	321,8400	1.539.735,66	0,11
						1.539.735,66	0,11	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	40.000	20.000	20.000	88,7400	1.510.211,03	0,11
						1.510.211,03	0,11	
Börsengehandelte Wertpapiere							42.911.438,06	3,21
Aktien, Anrechte und Genussscheine							42.911.438,06	3,21
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CHF								
CH0224397171	0,500 % Schweiz Reg.S. v.15(2030)		14.500.000	0	14.500.000	107,7700	14.130.255,90	1,05
						14.130.255,90	1,05	
EUR								
XS0203470157	0,000 % AXA S.A. EMTN FRN Perp.		5.000.000	0	5.000.000	85,0000	4.250.000,00	0,32
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)		0	0	800.000	105,2260	841.808,00	0,06
XS11425367494	8,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	4.000.000	104,6000	4.184.000,00	0,31
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	1.200.000	104,3490	1.252.188,00	0,09
XS1139494493	4,125 % Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	3.000.000	105,0500	3.151.500,00	0,24
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)		900.000	0	900.000	99,5660	896.094,00	0,07
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)		5.000.000	0	5.000.000	100,5470	5.027.350,00	0,38
XS232254249	1,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2033)		2.200.000	0	2.200.000	99,9130	2.198.086,00	0,16
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		4.000.000	0	4.000.000	101,6370	4.065.480,00	0,30
						25.866.506,00	1,93	
USD								
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)		1.200.000	0	1.200.000	98,5620	1.006.419,33	0,08
						1.006.419,33	0,08	
Börsengehandelte Wertpapiere							41.003.181,23	3,06
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		2.900.000	0	2.900.000	98,1500	2.846.350,00	0,21
XS2308620793	1,650 % Serbien Reg.S. v.21(2033)		2.000.000	0	2.000.000	97,3380	1.946.760,00	0,15
						4.793.110,00	0,36	
GBP								
XS2327297672	1,625 % London Stock Exchange Group Plc. Reg.S. v.21(2030)		1.200.000	0	1.200.000	99,1950	1.397.604,79	0,10
						1.397.604,79	0,10	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							6.190.714,79	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
USD								
US00206RML32	1,700 % AT & T Inc. v.21(2026)		1.800.000	0	1.800.000	99,8200	1.528.897,21	0,11
US92343VFS88	0,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2025)		1.900.000	0	1.900.000	97,8580	1.582.115,38	0,12
						3.111.012,59	0,23	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.111.012,59	0,23
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
DE000A3H3J14	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)		3.100.000	0	3.100.000	99,6620	3.089.522,00	0,23
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)		1.200.000	0	1.200.000	99,7670	1.197.204,00	0,09
						4.286.726,00	0,32	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							4.286.726,00	0,32
Anleihen							54.591.634,61	4,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	100.000	0	100.000	99,0500	9.905.000,00	0,74
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	12.231	0	12.231	98,5300	1.205.120,43	0,09
							11.110.120,43	0,83
Frankreich								
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS	EUR	50	0	50	101.618,6500	5.080.932,50	0,38
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	25.827	1.065,4400	27.517.118,88	2,05
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	EUR	2.778	0	14.362	1.041,4500	14.957.304,90	1,12
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	838	0	838	1.436,7100	1.203.962,98	0,09
							48.759.319,26	3,64
Irland								
IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	0	0	114.984	64,8940	7.461.771,70	0,56
IE0008365516	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	0	0	450.000	45,3900	17.380.445,88	1,30
IE00BKZGK6V1	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	USD	40.000	0	159.705	101,1500	13.745.882,19	1,03
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	16.000.000	0	16.000.000	1,2432	16.925.799,86	1,26
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	EUR	29.346	0	29.346	106,9600	3.138.848,16	0,23
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	8.275	0	8.275	1.034,9500	8.564.211,25	0,64
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	2.622.000	0	3.372.000	10,6654	30.602.199,80	2,28
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	JPY	0	0	1.110.324	1.460,2320	12.487.518,00	0,93
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	0	0	3.912	1.009,6940	3.949.922,93	0,29
IE00B7BYDJ95	DCI Umbrella Fund plc - DCI Market Neutral Credit Fund UCITS	EUR	0	0	75.164	101,1100	7.599.832,04	0,57
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	USD	0	0	700.000	35,7900	21.318.073,52	1,59
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	743.593	13,8144	10.272.291,14	0,77
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	EUR	606.974	0	606.974	16,2996	9.893.433,41	0,74
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	184.874	12,4779	2.306.839,28	0,17
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	32.000	0	32.000	100,7700	3.224.640,00	0,24
IE00BDB53K54	Heptagon Fund plc - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	0	8.400	51.600	357,4024	15.692.617,29	1,17
IE00BH4GY991	Heptagon Fund plc - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	95.380	0	195.381	203,7921	39.817.104,29	2,97
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund	EUR	2.992	0	2.992	1.156,5670	3.460.448,46	0,26
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities	EUR	0	629	1.416	1.045,2740	1.480.107,98	0,11
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	EUR	1.303	0	3.986	931,7089	3.713.791,68	0,28
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF	USD	2.000.000	3.100.000	1.900.000	8,7200	14.098.025,87	1,05
IE00BMVFFH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	6.093	0	30.101	98,1980	2.955.858,00	0,22
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	37.297	0	37.297	99,3143	3.704.125,45	0,28
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	USD	70.000	0	70.000	133,6000	7.957.794,42	0,59
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	23.518	35.200	112,2173	3.950.048,96	0,29
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	4.684	24.015	144,2300	3.463.683,45	0,26
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	868	0	50.779	117,4500	5.963.993,55	0,45
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	577	0	577	10.365,6700	5.980.991,59	0,45
IE00BLKXG613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	85.486	0	85.486	101,6400	8.688.797,04	0,65
IE00BJN6RW80	MAN Funds VI PLC-Man Glg Japan Equity Alternative	EUR	22.489	0	22.489	103,6200	2.330.310,18	0,17
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	50.000	0	50.000	22.327,0000	8.598.147,97	0,64
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	EUR	20.777	0	20.777	104,5882	2.173.029,03	0,16
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	28.000	0	28.000	120,2326	3.366.512,80	0,25
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	22.859	0	22.859	99,8747	2.283.035,77	0,17
IE00BMG8V310	Muzinich LongShortCreditYield Fund	USD	0	0	90.000	105,3900	8.071.051,74	0,60
IE00B99K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	0	0	240.223	14,6600	2.996.655,19	0,22
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	0	93.678	133,5634	12.511.952,19	0,93
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	1.000.000	0	1.000.000	9,2960	7.910.142,95	0,59
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	0	100.000	486.638	53,1000	21.988.153,34	1,64
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	JPY	0	0	120.000	10.087,2387	9.323.051,48	0,70
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits ICAV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	159.009	0	159.009	115,9889	15.693.736,39	1,17
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	EUR	0	86.789	113.211	121,0782	13.707.384,10	1,02
							400.752.260,32	29,89
Liechtenstein								
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	5.000	0	25.000	150,7600	3.207.113,68	0,24
							3.207.113,68	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	USD	500.000	0	500.000	17,3800	7.394.486,04	0,55
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	0	38.341	1.017,7000	39.019.635,70	2,91
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	EUR	0	4.158	1.995	972,6300	1.940.396,85	0,14
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	3.000	0	5.279	963,8200	5.088.005,78	0,38
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	12.000	0	12.000	1.067,2500	12.807.000,00	0,96
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	5.997	0	5.997	981,0500	5.883.356,85	0,44
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	1.163	0	6.508	1.141,5400	7.429.142,32	0,55
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	0	126.206	177,6200	22.416.709,72	1,67
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	131.656	1.739.316	11,7600	20.454.356,16	1,53
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	7.991	0	111.232	120,6800	13.423.477,76	1,00
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	70.951	0	83.925	118,8000	9.970.290,00	0,74
LU133725053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	8.153	12.400	117,1200	1.452.288,00	0,11
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	50.000	0	150.000	101,1800	15.177.000,00	1,13
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	JPY	0	0	50.000	16.997,0000	6.545.560,13	0,49
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	631	0	3.224	1.127,2900	3.634.382,96	0,27
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	70.925	0	402.494	13,0500	5.252.546,70	0,39
LU1917107119	Brevan Howard Liquid Portfolio Strategies - Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	30.222	24.868	112,9289	2.808.315,89	0,21
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	2.861	7.447	37.179	120,1900	4.468.544,01	0,33
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	60.000	0	551.331	52,7400	29.077.196,94	2,17
LU2178865460	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	6.633	13.679	42.954	104,0090	4.467.602,59	0,33
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	EUR	0	0	16.763	1.642,5500	27.534.065,65	2,05
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	0	21.467	181.664	112,3900	20.417.216,96	1,52
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	280	109	4.402	1.182,2000	5.204.044,40	0,39
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	0	0	142.682	158,6000	22.629.365,20	1,69
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	272	0,0100	2,72	0,00
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	0	0	5.500	1.012,8800	5.570.840,00	0,42
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	340.000	12,0600	4.100.400,00	0,31
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	5.836	0	29.836	102,8700	3.069.229,32	0,23
LU2018616834	Globersel Anavon Absolute Alpha	EUR	0	28.813	27.603	97,2800	2.685.219,84	0,20
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	15.908	0	44.199	100,8700	4.458.353,13	0,33
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	1.250.000	0	1.250.000	10,1430	10.788.589,18	0,81
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	153.741	50,1700	7.713.185,97	0,58
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	239.993	0	239.993	21,5514	5.172.185,14	0,39
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	50.996	25.336	877.927	5,9723	5.243.243,42	0,39
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	74.326	0	74.326	100,5300	7.471.992,78	0,56
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	EUR	0	0	111.622	110,9400	12.383.344,68	0,92
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	22.240	44.239	100,3200	4.438.056,48	0,33
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	EUR	0	8.026	32.666	111,7028	3.648.883,34	0,27
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	35.000	0	100.085	109,0000	10.909.265,00	0,81
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	0	0	1.007.612	15,2100	15.325.778,52	1,14
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	90.000	50.000	120.107	109,4352	13.143.933,57	0,98
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	224.950	315.342	11,7910	3.718.197,52	0,28
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	USD	30.000	0	190.000	86,5600	13.994.554,12	1,04
LU1820073580	Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	EUR	0	0	3.945	1.082,1000	4.268.884,50	0,32
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	3.349	0	31.823	114,5500	3.645.324,65	0,27
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	0	93.133	754.752	27,0648	20.427.211,93	1,52
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	0	74.179	116,9912	8.678.290,22	0,65
LU0177497814	Standard Life Investments Global SICAV - European Corporate Bond Fund	EUR	0	0	812.684	20,0018	16.255.142,83	1,21
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	0	824.835	10,2650	8.466.931,27	0,63
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	205.458	0	205.458	12,5007	2.568.368,82	0,19
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund/Luxembourg	EUR	200.000	0	200.000	33,7900	6.758.000,00	0,50
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	EUR	0	0	100.000	99,7400	9.974.000,00	0,74
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	85.000	0	104.094	110,9500	11.549.229,30	0,86
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates	EUR	0	0	1.000	12.128,6600	12.128.660,00	0,91
LU1966110618	Uniinstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	110.000	97,3200	10.705.200,00	0,80
LU1726239723	Uniinstitutional Global Credit	EUR	0	0	29.431	103,3600	3.041.988,16	0,23
LU2035328066	Uniinstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	80.000	98,7700	7.901.600,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	264.076	45,5900	12.039.224,84	0,90
LU0926439729	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	USD	0	0	73.664	141,2500	8.853.846,15	0,66
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	199.907	105,4100	21.072.196,87	1,57
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	8.100	0	23.559	1.090,2600	25.685.435,34	1,92
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	8.559	1.150,1400	9.844.048,26	0,73
							632.193.824,48	47,14
Investmentfondsanteile							1.096.022.638,17	81,74
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
IE00B40QP990	Invesco Physical Markets Plc./Platin Unze (USD) Zert. v.11(2100)	USD	30.000	0	30.000	114,1950	2.915.120,83	0,22
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	EUR	137.000	154.560	76.357	94,4150	7.209.246,16	0,54
							10.124.366,99	0,76
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	385.000	100.000	409.995	46,6940	19.144.306,53	1,43
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	USD	140.000	40.000	150.000	164,9700	21.056.415,93	1,57
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	USD	210.000	155.000	255.000	23,3575	5.068.211,79	0,38
							45.268.934,25	3,38
							55.393.301,24	4,14
							55.393.301,24	4,14
Börsengehandelte Wertpapiere							1.248.919.012,08	93,16
Zertifikate								
Wertpapiervermögen								
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.900,00			2.000	0	2.000		1.054.000,00	0,08
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00			1.500	0	1.500		672.000,00	0,05
							1.726.000,00	0,13
Long-Positionen							1.726.000,00	0,13
Optionen							1.726.000,00	0,13
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021			600	200	400		-71.089,25	-0,01
							-71.089,25	-0,01
GBP								
EUR/GBP Future Juni 2021			125	0	125		-70.594,11	-0,01
							-70.594,11	-0,01
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021			1.195	500	695		-915.070,30	-0,07
S&P 500 Index Future Juni 2021			300	100	200		363.980,60	0,03
							-551.089,70	-0,04
Long-Positionen							-692.773,06	-0,06
Short-Positionen								
AUD								
EUR/AUD Future Juni 2021			0	101	-101		-14.730,67	0,00
							-14.730,67	0,00
USD								
EUR/USD Future Juni 2021			0	1.952	-1.952		2.921.688,22	0,22
							2.921.688,22	0,22
Short-Positionen							2.906.957,55	0,22
Terminkontrakte							2.214.184,49	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	13.669.955	0	13.669.955		158.550,89	0,01
	Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	2.068.200	14.755.518	14.508.000		-721.081,56	-0,05
	Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.07.21	5.248.872	11.229.260	9.996.370		912.900,20	0,07
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22	20.071.359	10.035.680	10.035.679		67.296,69	0,01
	Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	12.542.000	0	12.542.000		1.443.679,50	0,11
						1.861.345,72	0,15
Sonstige Finanzinstrumente						1.861.345,72	0,15
Bankguthaben - Kontokorrent						93.175.643,87	6,95
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-7.910.194,61	-0,55
Fondsvermögen in EUR						1.339.985.991,55	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	0	35.003
BE0003565737	KBC Groep NV	50.000	50.000
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	0	50.000
Deutschland			
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	12.200	12.200
DE000BASF111	BASF SE	20.000	50.002
DE0007164600	SAP SE	15.000	15.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	0	15.001
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	60.000	60.000
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	275.000	275.000
FR0000120644	Danone S.A.	0	30.000
Kanada			
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	20.000	31.805

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Luxemburg			
LU2290522684	InPost S.A.	26.600	26.600
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	350.000	350.000
NL0000388619	Unilever NV	0	30.000
Norwegen			
NO0003054108	Mowi ASA	0	150.000
Rumänien			
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	0	246.783
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	133.486
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00827B1061	Affirm HLDGS INC	240	240
US0090661010	Airbnb Inc.	142	142
US02079K3059	Alphabet Inc.	0	2.500
US1667641005	Chevron Corporation	42.000	62.000
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	10.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	50.000	50.000
US4592001014	International Business Machines Corporation	20.000	20.000
US6516391066	Newmont Corporation	0	26.000
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	12.500
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	14.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Jungferneinseln (GB)			
US33835G2057	Fix Price Group Ltd. GDR	96.000	96.000
Norwegen			
NO0010894231	LINK Mobility Group Holding ASA	206.000	206.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1002801758	8,000 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.	7.000.000	7.000.000
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	1.600.000
XS2280845491	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	800.000	800.000
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	0	4.688.089
DE0001135473	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2022)	0	22.395.873
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	0	25.689.081
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	0	13.238.886
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.300.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	700.000
XS2177580250	0,750 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.600.000
XS2147977479	1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen v.20(2030)	0	10.000.000
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	900.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
XS2148372696	1,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	900.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	700.000
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	1.500.000
XS2170384130	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	2.800.000
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
FR0013512944	2,750 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2026)	0	1.100.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	2.100.000
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2147133495	1,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.800.000	2.800.000
GBP			
XS1076016432	2,750 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US9128287D64	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.19(2029)	0	7.600.000
US912828QN35	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2021)	0	58.500.000
US912828N308	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022)	0	15.500.000
US912828S760	1,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	0	59.000.000
US92343VGF58	0,000 % Verizon Communications Inc. v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	2.800.000	2.800.000
USD			
XS2310799809	0,000 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	1.800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	800.000
USD			
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	2.500.000
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	5.300.000
US037833DT41	1,125 % Apple Inc. v.20(2025)	0	3.300.000
US11135FB867	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	0	500.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	2.500.000	2.500.000
US86562MCD02	0,948 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.21(2026)	3.300.000	3.300.000
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
US89236THF57	0,500 % Toyota Motor Credit Corporation v.20(2023)	0	1.400.000
US89236THU25	0,450 % Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US89236THW80	0,800 % Toyota Motor Credit Corporation v.21(2026)	500.000	500.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	700.000	700.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	1.800.000	1.800.000
US89114QCP19	0,750 % The Toronto-Dominion Bank v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Irland			
IE00BCZRQT02	Fort Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Contrarian Fund	0	1.842
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	0	27.262
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	0	50.000
IE0032523478	iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF	0	142.198
IE00BLP55791	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Gbl Equity Absolute Return	0	1.591.282
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	0	31.432
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	17.071	91.530
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	0	31.650
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	6.509	30.836
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	3.797	19.465
IE00B4WC4097	Odey Swan Fund	0	27.075
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	0	600.000
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	0	211.588
Luxemburg			
LU1883334515	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	0	12.000
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	0	3.594
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	43.495	43.495
LU0411704413	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	0	23.659
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	0	17.280
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity	40.000	71.299
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	0	182
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	0	2.719
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	23.124	47.751
LU1680845879	Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	0	21.491

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LU1071462532	Pictet TR - Agora	0	77.076
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	0	72.684

Malta

MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	0	159.009
--------------	--	---	---------

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

CH0384593957	UBS AG [London Branch]/Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return Zert. v.17(2199)	200.000	200.000
--------------	---	---------	---------

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.600,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.800,00	0	2.092
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2021/3.725,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.600,00	1.930	1.930
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.800,00	4.000	4.000
Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München März 2021/230,00	70	70
Put on DAX Index Dezember 2020/12.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.300,00	500	500

USD

Call on S&P 500 Index Februar 2021/3.950,00	100	100
Call on S&P 500 Index Februar 2021/3.975,00	100	100
Call on S&P 500 Index Januar 2021/3.800,00	300	300
Put on S&P 500 Index März 2021/3.600,00	75	75

Terminkontrakte

AUD

EUR/AUD Future Dezember 2020	101	0
EUR/AUD Future März 2021	101	101

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	1.000	1.000
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	400	400
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	400	400
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	600	600
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	300	300
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	0	400
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	425	425
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	0	25
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	25	25
Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2020	650	650
Stoxx Telecommunication Index Future März 2021	1.000	1.000
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2020	400	400
STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2021	200	200
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2020	750	750

GBP

EUR/GBP Future Dezember 2020	0	230
EUR/GBP Future März 2021	125	125
FTSE 250 Index Future März 2021	150	150

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	100	550
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	1.327	1.327
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2021	50	50
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	0	357
CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	279	279
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	900	1.100
EUR/USD Future Dezember 2020	1.522	0
EUR/USD Future März 2021	1.952	1.952
iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future November 2020	50	0
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020	0	375
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021	500	500
Nasdaq 100 Index Future März 2021	150	150
S&P 500 Index Future März 2021	1.450	1.450

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1/STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1 18.12.20	52.000	7.229.600
USD			
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.10.21	2.107.312	12.054.980

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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.

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

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

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.

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

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

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

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

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniStruktur

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.861.345,72
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,14 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.861.345,72
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.861.345,72
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.350.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	11.825.272,05
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	98,95 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	124.992,97
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	124.992,97
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1,05 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.350.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.350.000,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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