



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 5,2 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 knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 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 Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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
	0,33	3,08	9,09	-

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 ¹⁾

Luxemburg	39,38 %
Irland	32,38 %
Frankreich	4,25 %
Deutschland	3,38 %
Großbritannien	1,55 %
Liechtenstein	1,09 %
Niederlande	1,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,75 %
Österreich	0,58 %
Italien	0,49 %
Rumänien	0,46 %
Finnland	0,39 %
Norwegen	0,24 %
Kanada	0,17 %
Ungarn	0,15 %
Schweiz	0,07 %
Marshallinseln	0,02 %
Wertpapiervermögen	86,44 %
Optionen	0,06 %
Terminkontrakte	-0,64 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,14 %
Bankguthaben	12,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	77,54 %
Staatsanleihen	3,29 %
Banken	1,83 %
Immobilien	0,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,42 %
Transportwesen	0,41 %
Verbraucherdienste	0,39 %
Hardware & Ausrüstung	0,30 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,29 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,16 %
Groß- und Einzelhandel	0,15 %
Energie	0,13 %
Wertpapiervermögen	86,44 %
Optionen	0,06 %
Terminkontrakte	-0,64 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,14 %
Bankguthaben	12,86 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapierinstandskosten: EUR 1.048.085.455,13)	1.103.278.068,84
Optionen	774.719,10
Bankguthaben	164.184.382,70
Sonstige Bankguthaben	12.234.796,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	484.009,39
Forderungen aus Anteilverkäufen	104.132,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.135.536,07
	1.291.195.644,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.105.649,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-8.122.242,54
Nicht realisierte Verluste aus Swappeschäften	-2.053.107,11
Zinsverbindlichkeiten	-157.000,32
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.749.969,40
Sonstige Passiva	-1.603.079,81
	-14.791.048,72
Fondsvermögen	1.276.404.596,02
Umlaufende Anteile	11.821.326,499
Anteilwert	107,97 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	43.500	60.172	30.000	58,3200	2.071.022,73	0,16
							2.071.022,73	0,16
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	70.000	30.000	40.000	76,5000	2.202.389,52	0,17
							2.202.389,52	0,17
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	200.000	0	200.000	9,5110	1.902.200,00	0,15
NL0013654783	Prosus NV	EUR	85.000	78.533	40.000	48,5750	1.943.000,00	0,15
							3.845.200,00	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika								
US6516391066	Newmont Corporation	USD	30.000	0	30.000	79,4500	2.142.471,91	0,17
							2.142.471,91	0,17
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							10.261.084,16	0,80
							10.261.084,16	0,80
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)		5.531.000	0	5.531.000	90,9810	5.032.159,11	0,39
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)		3.600.000	0	3.600.000	98,0540	3.529.944,00	0,28
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		4.100.000	0	4.100.000	90,7500	3.720.750,00	0,29
XS2397252102	1,000 % Heimstadn Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		6.000.000	0	6.000.000	90,0240	5.401.440,00	0,42
IT0005466013	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2032)		7.000.000	0	7.000.000	90,1340	6.309.380,00	0,49
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)		2.000.000	0	2.000.000	93,5990	1.871.980,00	0,15
DE000A3MQY17	0,750 % Niedersachsen v.22(2031)		5.000.000	0	5.000.000	97,5940	4.879.700,00	0,38
AT0000A2WSC8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)		7.510.000	0	7.510.000	99,1530	7.446.390,30	0,58
XS2178857954	3,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)		4.900.000	0	4.900.000	97,7500	4.789.750,00	0,38
XS2364199757	1,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2030)		1.200.000	0	1.200.000	84,5000	1.014.000,00	0,08
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)		15.000.000	0	15.000.000	97,1900	14.578.500,00	1,14
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		1.900.000	0	1.900.000	90,1250	1.712.375,00	0,13
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)		4.200.000	0	4.200.000	91,5000	3.843.000,00	0,30
							64.129.368,41	5,01
USD								
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)		0	0	1.200.000	91,6160	988.217,53	0,08
							988.217,53	0,08
Börsengehandelte Wertpapiere								
							65.117.585,94	5,09
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
DE000A0DEN75	0,158 % Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp.		2.800.000	0	2.800.000	85,5390	2.395.092,00	0,19
DE000A3MP7K3	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)		8.000.000	0	8.000.000	98,5610	7.884.880,00	0,62
							10.279.972,00	0,81
							10.279.972,00	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		4.600.000	0	4.600.000	102,1250	4.697.750,00	0,37
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)		0	2.000.000	3.000.000	85,4090	2.562.270,00	0,20
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)		2.500.000	0	2.500.000	97,7380	2.443.450,00	0,19
							9.703.470,00	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USD								
US90261AAB89	7,625 % UBS AG [Stamford Branch] v.12(2022)	2.430.000	4.780.000	1.000.000	101,7500	914.606,74	0,07	
						914.606,74	0,07	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.618.076,74	0,83	
Nicht notierte Wertpapiere								
NOK								
NO0012460023	0,000 % Norwegen Reg.S. v.22(2023)	30.000.000	0	30.000.000	98,7500	3.045.489,59	0,24	
						3.045.489,59	0,24	
USD								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	93,2500	251.460,67	0,02	
						251.460,67	0,02	
Nicht notierte Wertpapiere						3.296.950,26	0,26	
Anleihen						89.312.584,94	6,99	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2D7L86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	0	0	100.000	93,3900	9.339.000,00	0,73
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	0	6.759	5.472	99,4800	544.354,56	0,04
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	7.500	0	7.500	134,8100	1.011.075,00	0,08
						10.894.429,56	0,85	
Frankreich								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	4.174	0	30.001	1.066,3500	31.991.566,35	2,51
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	14.009	1.079,9300	15.128.739,37	1,19
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	408	0	1.246	1.391,5400	1.733.858,84	0,14
						48.854.164,56	3,84	
Irland								
IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	0	0	114.984	54,8940	6.311.931,70	0,49
IE0008365516	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	0	0	450.000	51,6000	20.871.910,11	1,64
IE00BKZGKY61	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	USD	0	0	159.705	93,2500	13.386.508,99	1,05
IE00BFMNV645	Blackwall Europe Equity Fund	EUR	300.000	0	300.000	11,6800	3.504.000,00	0,27
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	0	0	16.000.000	1,1787	16.952.089,89	1,33
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	EUR	3.309	0	32.655	115,9000	3.784.714,50	0,30
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	7.974	0	16.249	1.043,9980	16.963.923,50	1,33
IE00BGRCDR85	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	EUR	3.000	0	3.000	1.022,0250	3.066.075,00	0,24
IE00BFX50C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	0	3.472.000	10,1142	31.565.476,56	2,47
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	JPY	325.000	0	1.435.324	1.105,7330	11.755.054,05	0,92
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	USD	400.000	0	1.100.000	40,8400	40.381.123,60	3,16
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	743.593	14,3874	10.698.369,93	0,84
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	184.874	13,7476	2.541.573,80	0,20
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	300.000	0	300.000	20,2200	6.066.000,00	0,48
IE00BKPSV5V6	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	32.000	98,2000	3.142.400,00	0,25
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	0	11.000	40.600	322,3293	11.763.208,61	0,92
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	0	100.000	95.381	223,5052	21.318.149,48	1,67
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	0	0	1.429	1.035,9530	1.480.376,84	0,12
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC.	EUR	0	0	3.650	932,8930	3.405.059,45	0,27
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	158.000	178.732	35.000	868,9900	27.339.011,24	2,14
IE00BD1F4M44	iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	USD	6.300.000	5.900.000	2.300.000	9,2050	19.030.561,80	1,49
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	500.000	300.000	200.000	131,1500	26.230.000,00	2,05
IE00BMVFYH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	0	30.101	95,3600	2.870.431,36	0,22
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	0	0	36.216	101,4084	3.672.606,61	0,29
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	0	35.200	110,8271	3.901.113,92	0,31
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	8.625	0	20.142	110,6600	2.228.913,72	0,17
IE00B3LVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	0	24.015	160,0800	3.844.321,20	0,30
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	0	43.779	119,2600	5.221.083,54	0,41
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	0	577	10.669,8100	6.156.480,37	0,48
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	0	85.486	93,4300	7.986.956,98	0,63
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	0	0	19.075	97,8200	1.865.916,50	0,15
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	12.000	0	62.000	25.179,0000	11.562.575,46	0,91
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	0	22.859	133,0495	3.041.378,52	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
IE00BKFYV273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	100.000	0	100.000	110,8023	11.080.230,00	0,87
IE00899K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	0	0	240.223	13,5200	2.919.384,23	0,23
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	18.315	75.363	123,9475	9.341.055,44	0,73
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund	EUR	23.833	0	23.833	116,9252	2.786.678,29	0,22
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	0	0	1.000.000	10,1100	9.087.640,45	0,71
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	0	289.857	46.781	49,8300	2.095.368,30	0,16
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	0	0	2.500	850,3206	1.910.832,81	0,15
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	JPY	0	0	120.000	9.321,9490	8.285.379,04	0,65
IE0005WWYZ03	Sephira Gem Ucits Icav-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	0	0	19.000	90,9211	1.727.500,14	0,14
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	0	73.217	85.792	112,8258	8.700.720,03	0,68
IE00BDVNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	12,5100	1.251.000,00	0,10
							413.095.085,96	32,38
Liechtenstein								
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	20.000	0	60.000	156,7200	8.452.314,61	0,66
LI1103215128	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	32.000	0	57.000	95,8500	5.463.450,00	0,43
							13.915.764,61	1,09
Luxemburg								
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	6.511	31.830	1.007,1900	32.058.857,70	2,51
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	2.124	0	2.124	979,2800	2.079.990,72	0,16
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	0	0	5.279	949,0200	5.009.876,58	0,39
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	0	0	5.997	995,8700	5.972.232,39	0,47
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	31.201	0	31.201	85,5600	2.669.557,56	0,21
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	0	6.508	1.107,6700	7.208.716,36	0,56
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	0	111.206	189,1000	21.029.054,60	1,65
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	19.765	91.467	120,4200	11.014.456,14	0,86
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	35.000	33.010	10.759	113,3700	1.219.747,83	0,10
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	0	12.400	117,4000	1.455.760,00	0,11
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	0	0	150.000	100,0800	15.012.000,00	1,18
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	JPY	0	0	50.000	17.444,0000	6.460.118,66	0,51
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	0	3.224	1.173,5100	3.783.396,24	0,30
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	0	0	402.494	13,1700	5.300.845,98	0,42
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	16.278	17.937	115,9700	2.080.153,89	0,16
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	0	275.000	503.726	73,8000	37.174.978,80	2,91
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	9.160	0	34.028	122,5094	4.168.749,86	0,33
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	26.365	0	46.529	109,1484	5.078.565,90	0,40
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	6.502	0	37.802	107,7310	4.072.447,26	0,32
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	0	42.954	103,0680	4.427.182,87	0,35
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	1.522	2.880	1.223,8500	3.524.688,00	0,28
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	1.007,4100	5.540.755,00	0,43
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	0	0	29.836	111,9605	3.340.453,48	0,26
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	0	14.850	28.101	98,5900	2.770.477,59	0,22
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	0	0	1.250.000	9,4040	10.566.292,13	0,83
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	16.582	0	170.323	48,8500	8.320.278,55	0,65
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	0	0	239.993	20,4182	4.900.225,07	0,38
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	128.612	706.152	5,9719	4.217.069,13	0,33
LU2112815027	Jpmorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	50.000	0	90.000	91,6100	7.411.146,07	0,58
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities	EUR	50.000	95.000	90.000	106,4800	9.583.200,00	0,75
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	15.000	0	15.000	497,6000	7.464.000,00	0,58
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	EUR	0	0	111.622	108,9300	12.158.984,46	0,95
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	43.355	103,2700	4.477.270,85	0,35
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	21.104	0	21.104	104,3300	2.201.780,32	0,17
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	20.807	20.807	0	112,2600	35,11	0,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	35.093	0	35.093	103,5200	3.632.827,36	0,28
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	82.361	0	82.361	113,2600	9.328.206,86	0,73
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	0	0	100.085	102,2100	10.229.687,85	0,80
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	332.728	0	332.728	12,5048	4.160.697,09	0,33
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	USD	77.500	0	307.500	82,6100	22.833.775,28	1,79
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	225.329	0	225.329	12,0700	2.719.721,03	0,21
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	0	0	31.823	105,5900	3.360.190,57	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	12.847	0	87.026	112,4262	9.784.002,48	0,77
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	9.481	0	834.316	10,0626	8.395.388,18	0,66
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	22.160	157.876	12,6164	1.991.826,77	0,16
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund E EUR	EUR	0	0	200.000	38,9000	7.780.000,00	0,61
LU2390294184	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	EUR	90.000	0	90.000	66,3200	5.968.800,00	0,47
LU2344565713	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	USD	165.000	115.000	50.000	60,4800	2.718.202,25	0,21
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	0	0	104.094	113,0000	11.762.622,00	0,92
LU1966110618	Uninstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	110.000	98,9900	10.888.900,00	0,85
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit I	EUR	0	0	29.431	94,9300	2.793.884,83	0,22
LU2035328066	Uninstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	80.000	97,4100	7.792.800,00	0,61
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	264.076	45,2100	11.938.875,96	0,94
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	100.000	0	100.000	47,1000	4.710.000,00	0,37
LU0926439729	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	USD	0	0	73.664	129,7700	8.592.698,68	0,67
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	42.646	0	242.553	102,9500	24.970.831,35	1,96
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	0	0	23.559	1.101,9300	25.960.368,87	2,03
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	8.559	1.150,9900	9.851.323,41	0,77
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	500.000	160.000	340.000	87,7600	26.821.033,71	2,10
							502.740.012,35	39,38
Investmentfondsanteile							989.499.457,04	77,54
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Großbritannien								
IE00B40QP990	Invesco Physical Markets Plc./Platin Unze (USD) Zert. v.11(2100)	USD	288.000	230.000	108.000	94,9200	9.214.705,62	0,72
							9.214.705,62	0,72
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A0S9G80	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	550.000	924.995	35.000	56,3400	1.971.900,00	0,15
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	USD	1.570.000	2.040.000	140.000	23,9850	3.018.337,08	0,24
							4.990.237,08	0,39
							14.204.942,70	1,11
Börsengehandelte Wertpapiere							14.204.942,70	1,11
Zertifikate							14.204.942,70	1,11
Wertpapiervermögen							1.103.278.068,84	86,44
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.050,00			1.000	0	1.000		150.000,00	0,01
							150.000,00	0,01
USD								
Call on S&P 500 Index April 2022/4.650,00			500	0	500		624.719,10	0,05
							624.719,10	0,05
Long-Positionen							774.719,10	0,06
Optionen							774.719,10	0,06
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022			1.031	300	731		-4.333.475,29	-0,34
							-4.333.475,29	-0,34
GBP								
EUR/GBP Future Juni 2022			225	0	225		132.901,28	0,01
							132.901,28	0,01
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022			1.883	975	908		-2.961.713,47	-0,23
							-2.961.713,47	-0,23
Long-Positionen							-7.162.287,48	-0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Short-Positionen							
USD							
	EUR/USD Future Juni 2022	0	2.650	-2.650		-959.955,06	-0,08
						-959.955,06	-0,08
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-8.122.242,54	-0,64
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	29.495.739	0	29.495.739		-425.739,14	-0,03
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22	0	186.682	62.229.400		-812.200,08	-0,06
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10	41.375.966	0	41.375.966		154.834,24	0,01
						-1.083.104,98	-0,08
JPY							
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	750.000.000	0	750.000.000		-160.017,26	-0,01
						-160.017,26	-0,01
USD							
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	8.500.000	0	8.500.000		-245.276,61	-0,02
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 01.12.22	4.800.000	0	4.800.000		-186.710,03	-0,01
	Excess Return SWAP/S&I Commodity Dynamic Alpha XALC Index 01.12.22	15.000.000	0	15.000.000		80.605,35	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 01.12.22	29.869.153	0	29.869.153		56.454,44	0,01
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.01.23	11.469.152	0	11.469.152		-515.058,02	-0,04
						-809.984,87	-0,05
						-2.053.107,11	-0,14
Sonstige Finanzinstrumente							
Bankguthaben - Kontokorrent							
						164.184.382,70	12,86
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						18.342.775,03	1,42
Fondsvermögen in EUR							
						1.276.404.596,02	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 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7122
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6352
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,2525
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Brasilien			
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	200.000	200.000
Cayman Inseln			
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	0	125.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	25.000	25.000
Deutschland			
DE000UNSE018	Uniper SE	60.000	60.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	25.000	25.000
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	25.000	25.000
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	0	150.000
FR0000120644	Danone S.A.	24.000	49.000
FR0000133308	Orange S.A.	200.000	200.000
Großbritannien			
GB00BHOP3Z91	BHP Group Plc.	60.000	60.000
GB0007980591	BP Plc.	350.000	1.050.000
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	30.000	30.000
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	20.000	56.651
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	0	50.000
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	740.000	740.000
Japan			
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	30.000	30.000
Kanada			
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	100.000	675.000
Luxemburg			
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	150.000	350.000
Russland			
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	13.000	40.000
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	0	57.000
US67812M2070	Neftyanaya Kompaniya Rosneft [NK Rosneft] GDR	100.000	100.000
US8688612048	Surgutneftegas PJSC ADR	200.000	200.000
Schweden			
SE0000825820	Lundin Energy AB	40.000	40.000
Schweiz			
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	4.967
CH0244767585	UBS Group AG	175.000	175.000
Spanien			
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	400.000	400.000
ES0173516115	Repsol S.A.	210.000	468.890
Südafrika			
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	0	203.000
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	100.000	100.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US02209S1033	Altria Group Inc.	50.000	50.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	10.000	60.000
US1667641005	Chevron Corporation	37.000	92.500
US1266501006	CVS Health Corporation	0	20.000
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	0	10.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US4592001014	International Business Machines Corporation	5.000	17.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	14.000	14.000
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.	3.400	3.400
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	500	500
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	35.000	70.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	7.000	7.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	30.000	30.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	30.000

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	2.000.000
XS0866310088	3,550 % AT & T Inc. v.12(2032)	100.000	100.000
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	0	5.000.000
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	4.500.000	4.500.000
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	5.580.000	5.580.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	8.000.000	8.000.000
FR0013465428	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
DE000DL19WN3	0,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	800.000	800.000
DE000DL19WG7	0,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	2.500.000
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	4.600.000
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	5.000.000	5.000.000
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	0	1.800.000
XS2435611244	0,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	4.800.000	4.800.000
XS2463450408	0,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	7.000.000	7.000.000
XS2406890066	0,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	2.700.000	2.700.000
PTOTEPOE0032	0,000 % Portugal Reg.S. v.22(2042)	4.700.000	4.700.000
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	5.000.000
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	1.300.000
XS2410367747	2,880 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS2437854487	0,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2289841087	1,500 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2041)	4.900.000	4.900.000
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
DE000A3E5MK0	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	3.600.000	3.600.000

GBP

XS1664647499	2,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.600.000	1.600.000
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	0	3.979.000

USD

USF1067PAB25	4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
XS2399149694	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
USU55632AC41	0,000 % Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2025)	2.400.000	2.400.000
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	4.200.000	4.200.000
US38141GZM94	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2033)	3.000.000	3.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2463711643	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.400.000	1.400.000
--------------	--	-----------	-----------

USD

US456837BA00	3,869 % ING Groep NV Fix-to-Float v.22(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2401571521	3,600 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2434896010	0,000 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S.	1.400.000	1.400.000
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2384726449	1,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	4.500.000
XS1408421763	2,000 % Philip Morris International Inc. v.16(2036)	0	5.600.000
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USX10001AB51	3,200 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	3.800.000
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	1.600.000	1.600.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
US92857WBW91	4,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	0	3.000.000
Investmentfondsanteile 1)			
Deutschland			
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	489.000	489.000
Irland			
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	0	3.912
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	0	63.921
IE00BMF1KW33	IAM Invts ICAV-IAM B+W Inno.U	0	1.941
IE00BMF1KT04	IAM Invts-IAM Prent.LS Eq.U.Fd	0	1.884
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	4.000.000	4.000.000
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	30	20.807
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	0	28.000
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield Fund	0	90.000
IE00BPFM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	0	83.211
Luxemburg			
LU0177497814	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corporate Bond	300.000	1.212.930
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	5.500	6.483
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	0	913.183
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	0	126.342
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	90.000	179.681
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	0	340.000
LU2018616834	Globersel Anavon Absolute Alpha	0	13.011
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	8.035	82.361
LU2367653693	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	28.000	28.000
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	0	9.525
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	0	315.342
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund	6.000	6.000
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	0	374.751
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	0	100.000
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	0	1.000
LU1358059555	Velox Fund	0	3.977
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Schweiz			
CH0477592973	UBS AG [London Branch]/UBS Bloomberg CMCI Components WTI Crude Oil USD Total Return 4 Year Index Zert. v.19(2199)	30.000	30.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	200.000	200.000
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	460.000	545.000
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	40.000	40.000
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.200,00	1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.250,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.300,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.350,00	4.000	4.500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.500,00	8.500	8.500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.400,00	3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.500,00	1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.300,00	1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.350,00	5.000	5.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.400,00	3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00	5.000	5.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.600,00	5.800	5.800
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.250,00	500	500
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.400,00	5.000	5.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/4.300,00	4.500	6.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/4.300,00	0	4.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.000,00	0	1.500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	500	500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	500	500

USD

	Call on S&P 500 Index Dezember 2021/4.600,00	150	150
	Call on S&P 500 Index Februar 2022/4.800,00	300	300
	Call on S&P 500 Index Februar 2022/4.850,00	250	250
	Call on S&P 500 Index Januar 2022/4.750,00	100	100
	Call on S&P 500 Index Januar 2022/4.800,00	750	750
	Call on S&P 500 Index März 2022/4.700,00	500	500
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.500,00	150	150
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.550,00	200	200
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.600,00	200	200
	Call on S&P 500 Index Oktober 2021/4.580,00	0	400
	Put on Intel Corporation Dezember 2021/50,00	200	200
	Put on NVIDIA Corporation Januar 2022/245,00	100	100

Terminkontrakte

EUR

	EURO STOXX Bank Index Future März 2022	1.000	1.000
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	1.220	1.220
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	300	500
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	1.370	1.370
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	950	950
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	400	400
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	250	250
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	500	642
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	1.780	1.780
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	100	250
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	100	0
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	150	150

GBP

	EUR/GBP Future Dezember 2021	0	225
	EUR/GBP Future März 2022	225	225
	FTSE 100 Index Future Dezember 2021	80	80

JPY

	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2022	130	130
--	--	-----	-----

USD

	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	530	900
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	1.779	1.779
	Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2022	80	80
	Dow Jones Industrial Average Index Future März 2022	50	50
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	908	1.704
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	325	325
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	50	50
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	1.920	1.920
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	210	210
	EUR/USD Future Dezember 2021	3.150	0
	EUR/USD Future März 2022	2.650	2.650
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Dezember 2021	50	50
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Januar 2022	100	100
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future November 2021	100	50
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future März 2022	150	150
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021	25	25
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	50	50
	Nasdaq 100 Index Future März 2022	60	60
	Nasdaq 100 Index Future März 2022	25	25
	NYSE FANG+ Index Future März 2022	250	250

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	46.400	37.871.680
--	--	--------	------------

JPY

	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	580.000.000	580.000.000
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	0	810.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	6.600.000	6.600.000
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	0	8.800.000
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 02.12.21	0	5.000.000
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21	0	16.000.000
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22	0	8.498.622
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 02.12.21	0	31.138.740
	Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	244.278	16.744.878
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22	10.623	11.294.974
	Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22	336.000	15.482.697

- 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 31. März 2022 (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 sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2022. 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 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.

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-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.

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.

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

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniStruktur folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,06 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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	-2.053.107,11
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,14 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	154.834,24
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	80.605,35
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-186.710,03
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-348.839,43
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-425.739,14
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.327.258,10
6. 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	-812.200,08
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-564.708,26
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-676.198,77
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.870,33	nicht zutreffend	-894.662,84
in % der Bruttoerträge	48,29 %	nicht zutreffend	112,96 %
Kostenanteil des Fonds	8.428,38	nicht zutreffend	102.677,28
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.398,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.030,00	nicht zutreffend	102.677,28
in % der Bruttoerträge	6,32 %	nicht zutreffend	-12,96 %
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	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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	0
------------------------------------	---

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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