



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAbsoluterErtrag	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

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.

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 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.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UniAbsoluterErtrag ist ein global ausgerichteter Mischfonds, welcher eine Multi-Asset-Strategie mit Absolute Return Charakter verfolgt. Dabei kombiniert das Fondsmanagement marktabhängige und eher marktneutrale Anlagestrategien aller Assetklassen (beispielsweise Aktien, Renten, Rohstoffe) flexibel miteinander. Marktneutrale Anlagestrategien können unter anderem aus einer Kombination von Long- und Shortpositionen bestehen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Ziel der Anlagepolitik des UniAbsoluterErtrag ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAbsoluterErtrag investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 84 Prozent. Dieser teilte sich in 41 Prozent Aktienfonds, 24 Prozent Rentenfonds und 18 Prozent Mischfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität, in Aktien und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen im globalen Raum, in Europa und Asien sowie in Großbritannien und in Nordamerika. Die Rentenfonds investierten ihr Vermögen im globalen Raum, in Europa und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Ergänzt wurde die Investmentfondsaufteilung durch globale und europäische Mischfonds.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 20 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 13 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,88 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag I für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,05 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	4,47	10,47	-2,42	-
Klasse -net- A	4,32	10,15	-3,27	-
Klasse I	4,56	10,67	-1,90	-

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

UniAbsoluterErtrag

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	49,19 %
Irland	31,36 %
Australien	4,65 %
Frankreich	2,80 %
Ägypten	1,63 %
Schweiz	1,23 %
Deutschland	0,51 %
Jungferninseln (GB)	0,10 %
Wertpapiervermögen	91,47 %
Optionen	0,53 %
Terminkontrakte	-0,51 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,17 %
Bankguthaben	7,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	83,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,88 %
Staatsanleihen	1,63 %
Groß- und Einzelhandel	0,10 %
Wertpapiervermögen	91,47 %
Optionen	0,53 %
Terminkontrakte	-0,51 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,17 %
Bankguthaben	7,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniAbsoluterErtrag

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	477,79	10.648	-168,25	44,87
31.03.2020	254,74	6.146	-200,06	41,45
31.03.2021	197,98	4.327	-80,11	45,76

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	960,02	21.208	-352,33	45,27
31.03.2020	492,96	11.824	-419,34	41,69
31.03.2021	355,00	7.736	-180,50	45,89

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	66,48	721	-29,13	92,15
31.03.2020	30,22	354	-33,18	85,28
31.03.2021	50,37	534	18,05	94,32

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 514.344.923,36)	551.823.506,75
Optionen	3.350.553,88
Bankguthaben	47.502.746,97
Sonstige Bankguthaben	8.634.391,41
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	823.383,56
Forderungen aus Anteilverkäufen	13.998,99
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	156.980,00
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.001.262,36
	613.306.823,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.463.535,36
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-3.227.156,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-37.900,35
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-1.897.513,00
Zinsverbindlichkeiten	-64.551,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-611.000,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.000.739,01
Sonstige Passiva	-656.978,46
	-9.959.374,76
Fondsvermögen	603.347.449,16

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	197.975.085,90 EUR
Umlaufende Anteile	4.326.555,000
Anteilwert	45,76 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	354.999.761,69 EUR
Umlaufende Anteile	7.735.568,000
Anteilwert	45,89 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	50.372.601,57 EUR
Umlaufende Anteile	534.045,000
Anteilwert	94,32 EUR

UniAbsoluterErtrag

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	777.928.376,71	254.740.194,65	492.963.373,45	30.224.808,61
Ordentlicher Nettoertrag	-4.175.705,64	-1.070.092,69	-2.920.773,13	-184.839,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-865.522,25	-224.586,56	-732.209,25	91.273,56
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.731.762,27	1.140.159,33	3.399.839,84	32.191.763,10
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-279.285.107,15	-81.246.092,56	-183.896.056,99	-14.142.957,60
Realisierte Gewinne	186.758.856,30	62.550.837,49	116.163.006,39	8.045.012,42
Realisierte Verluste	-167.847.546,77	-56.259.049,35	-105.065.933,62	-6.522.563,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	9.756.827,76	3.831.385,52	7.676.942,12	-1.751.499,88
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	44.879.702,33	14.691.420,23	27.752.207,97	2.436.074,13
Ausschüttung	-534.194,40	-179.090,16	-340.635,09	-14.469,15
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	603.347.449,16	197.975.085,90	354.999.761,69	50.372.601,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse I EUR
Dividenden	9.441,96	3.162,26	5.990,67	289,03
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	20.161,92	6.648,91	12.045,81	1.467,20
Bankzinsen	-231.768,96	-77.991,21	-144.969,59	-8.808,16
Sonstige Erträge	1.149.892,38	386.844,95	716.333,97	46.713,46
Ertragsausgleich	-111.932,79	-44.594,54	-97.359,39	30.021,14
Erträge insgesamt	835.794,51	274.070,37	492.041,47	69.682,67
Zinsaufwendungen	-158.595,08	-53.192,01	-99.868,19	-5.534,88
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-20.234,20	-6.673,72	-12.091,27	-1.469,21
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-90,78	-29,74	-53,49	-7,55
Verwaltungsvergütung	-4.815.371,98	-1.218.545,00	-3.507.879,78	-88.947,20
Pauschalgebühr	-678.630,57	-228.476,18	-424.956,80	-25.197,59
Veröffentlichungskosten	-10.344,93	-3.474,20	-6.312,41	-558,32
Taxe d'abonnement	-159.687,60	-53.712,75	-99.957,79	-6.017,06
Sonstige Aufwendungen	-146.000,05	-49.240,56	-91.263,51	-5.495,98
Aufwandsausgleich	977.455,04	269.181,10	829.568,64	-121.294,70
Aufwendungen insgesamt	-5.011.500,15	-1.344.163,06	-3.412.814,60	-254.522,49
Ordentlicher Nettoertrag	-4.175.705,64	-1.070.092,69	-2.920.773,13	-184.839,82
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.806.427,03			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,43	1,73	1,25

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniAbsoluterErtrag / Klasse -net- A und Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.145.810,000	11.823.987,000	354.433,000
Ausgegebene Anteile	25.284,000	74.916,000	340.384,000
Zurückgenommene Anteile	-1.844.539,000	-4.163.335,000	-160.772,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.326.555,000	7.735.568,000	534.045,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Jungferinseln (GB)							
US33835G2057	Fix Price Group Ltd. GDR	USD	69.800	0	69.800	9,7600	579.686,86
						579.686,86	0,10
						579.686,86	0,10
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
						579.686,86	0,10
Anleihen							
Nicht notierte Wertpapiere							
EGP							
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)		200.000.000	0	200.000.000	90,4482	9.819.957,87
						9.819.957,87	1,63
						9.819.957,87	1,63
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
						9.819.957,87	1,63
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	31.373	0	31.373	98,5300	3.091.181,69
						3.091.181,69	0,51
Frankreich							
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	EUR	0	4.029	14.773	1.041,4500	15.385.340,85
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	1.057	0	1.057	1.436,7100	1.518.602,47
						16.903.943,32	2,80
Irland							
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	EUR	0	0	50.025	106,9600	5.350.674,00
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	JPY	0	1.808.757	1.606.243	1.460,2320	18.064.986,77
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	0	3.233	3.022	1.009,6940	3.051.295,27
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	1.592.000	13,8144	21.992.524,80
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	145.505	120.848	12,4779	1.507.929,26
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	29.000	0	29.000	100,7700	2.922.330,00
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund	EUR	4.620	0	4.620	1.156,5670	5.343.339,54
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities	EUR	0	0	8.818	1.045,2740	9.217.431,01
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	EUR	593	124	4.106	931,7089	3.825.596,74
IE00BMVFFYH28	Kepler Liquid Strategies ICAV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	48.000	0	48.000	98,1980	4.713.504,00
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	38.366	0	38.366	99,3143	3.810.292,43
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	5.073	0	55.857	112,2173	6.268.121,73
IE00B3LVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	14.954	28.135	144,2300	4.057.911,05
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	0	31.369	51.924	117,4500	6.098.473,80
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	2.019	0	2.019	10.365,6700	20.928.287,73
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	87.919	0	87.919	101,6400	8.936.087,16
IE00BJN6RW80	MAN Funds VI PLC-Man Glg Japan Equity Alternative	EUR	35.375	0	35.375	103,6200	3.665.557,50
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	57.841	0	57.841	22.327,0000	9.946.509,54
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	EUR	24.620	0	24.620	104,5882	2.574.961,48
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	52.700	0	184.574	120,2326	22.191.811,91
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	0	78.254	0	112,5327	5,06
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	22.820	0	22.820	99,8747	2.279.140,65
IE00BDZR300	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	EUR	270.335	295.000	566.239	11,1200	6.296.577,68
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	482.235	0	1.319.914	11,5200	12.938.571,55
IE00BD2B9D70	Twelve Cat Bond Fund	EUR	0	18.000	30.000	105,6100	3.168.300,00
						189.150.220,66	31,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU1997245920	Allianz China A-Shares	USD	0	12.544	12.211	1.796,8500	18.670.298,97	3,09
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	EUR	0	1.407	4.082	972,6300	3.970.275,66	0,66
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	6.182	0	6.182	981,0500	6.064.851,10	1,01
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	710	1.840	6.707	1.141,5400	7.656.308,78	1,27
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	9.702	44.385	114.382	120,6800	13.803.619,76	2,29
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	105.152	0	105.152	118,8000	12.492.057,60	2,07
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	19.140	12.714	117,1200	1.489.063,68	0,25
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	397	2.341	3.332	1.127,2900	3.756.130,28	0,62
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	55.128	112.431	413.708	13,0500	5.398.889,40	0,89
LU1917107119	Brevan Howard Liquid Portfolio Strategies - Absolute Return Government Bond Fund	EUR	21.267	0	40.602	112,9289	4.585.139,20	0,76
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	30.945	38.295	120,1900	4.602.676,05	0,76
LU2178865460	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	73.647	29.591	44.056	104,0090	4.582.220,50	0,76
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	2.597	4.536	1.182,2000	5.362.459,20	0,89
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	399	0,0100	3,99	0,00
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	45.000	0	45.000	102,8700	4.629.150,00	0,77
LU2018616834	Globerseel Anavon Absolute Alpha	EUR	0	0	41.912	97,2800	4.077.199,36	0,68
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	13.352	15.202	45.443	100,8700	4.583.835,41	0,76
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	247.836	0	247.836	21,5514	5.341.212,77	0,89
LU0966752916	Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund	EUR	0	517.341	926.549	5,9723	5.533.628,59	0,92
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	79.398	0	79.398	100,5300	7.981.880,94	1,32
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	EUR	0	30.000	160.000	110,9400	17.750.400,00	2,94
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	19.469	54.245	45.619	100,3200	4.576.498,08	0,76
LU0476438642	Melchior European Absolute Return Fund	EUR	0	0	28.578	106,3358	3.038.864,21	0,50
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	EUR	0	33.990	34.357	111,7028	3.837.772,76	0,64
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	17.649	40.000	57.742	109,0000	6.293.878,00	1,04
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	120.000	0	120.000	109,4352	13.132.224,00	2,18
LU1071462532	Pictet TR - Agora	EUR	0	43.571	28.285	141,5500	4.003.741,75	0,66
LU1840469545	Priviledge - Amber Event Europe	EUR	0	0	522.424	11,7910	6.159.901,38	1,02
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	USD	0	55.000	32.000	86,5600	2.356.977,54	0,39
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	0	0	762.142	11,3500	8.650.311,70	1,43
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	585	9.052	33.595	114,5500	3.848.307,25	0,64
LU1429039461	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	EUR	0	74.252	0	101,8500	20,37	0,00
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	0	371.995	12,5007	4.650.197,90	0,77
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	30.588	9.000	97.231	110,9500	10.787.779,45	1,79
LU1966110618	Uninstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	120.000	97,3200	11.678.400,00	1,94
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated	EUR	0	111.433	187.054	175,6200	32.850.423,48	5,44
LU2035328066	Uninstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	120.000	98,7700	11.852.400,00	1,96
LU1832180779	UnInstitutional Structured Credit	EUR	0	50.000	50.000	105,4600	5.273.000,00	0,87
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	84.200	132,3700	11.145.554,00	1,85
LU1602255561	Vontobel Fund - Twentyfour Monument European Asset Backed Securities	EUR	0	0	100.000	103,4500	10.345.000,00	1,71
							296.812.553,11	49,19
Investmentfondsanteile							505.957.898,78	83,86
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
XS1590565625	Macquarie Bank Ltd. [London Branch]/Maquarie Commodity Product 233T Zert. v.17(2022)	USD	0	79.895	270.000	122,0400	28.038.461,54	4,65
							28.038.461,54	4,65
Börsengehandelte Wertpapiere							28.038.461,54	4,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweiz								
XS1605262119	Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom 109 Total Return Index Zert. v.17(2021)	USD	0	0	40	218.220,0000	7.427.501,70	1,23
							7.427.501,70	1,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Zertifikate							7.427.501,70	1,23
Wertpapiervermögen							35.465.963,24	5,88
							551.823.506,75	91,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on EUR/USD August 2021/1,23	39.400.000	0	39.400.000		134.945,00	0,02
	Call on EUR/USD August 2021/1,24	39.400.000	0	39.400.000		98.775,80	0,02
	Call on Swaption SLJY00FJ August 2021/0,164	18.100.000	0	18.100.000		1.216.700,10	0,20
	Call on Swaption SLRT068R Juli 2024/1,95	0	5.000.000	10.000.000		206.550,00	0,03
	Call on Swaption SL3K4HMF Juli 2024/1,95	5.000.000	0	5.000.000		105.640,00	0,02
	Call on Swaption SL4U6MGF März 2022/0,263	49.000.000	0	49.000.000		807.961,00	0,13
	Call on Swaption SL5N545U Juli 2025/0,246	8.550.000	0	8.550.000		1.564.761,15	0,26
	Call on Swaption SL5540J3 September 2023/0,83	188.000.000	0	188.000.000		858.408,00	0,14
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.400,00	3.500	1.000	2.500		630.000,00	0,10
	Put on EUR/USD August 2021/1,1950	39.400.000	0	39.400.000		929.682,40	0,15
	Put on Swaption SLJY00FM August 2021/-0,366	18.100.000	0	18.100.000		16.054,70	0,00
	Put on Swaption SL4U6MGH März 2022/-0,087	49.000.000	0	49.000.000		421.400,00	0,07
						6.990.878,15	1,14
USD							
	Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,875	1.548	0	1.548		8.232,64	0,00
	Call on Euro/Dollar 3Y Mid-curve Future September 2021/99,00	4.432	0	4.432		353.556,84	0,06
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,375	1.548	0	1.548		1.457.177,50	0,24
						1.818.966,98	0,30
						8.809.845,13	1,44
Short-Positionen							
EUR							
	Call on EUR/USD August 2021/1,23	0	39.400.000	39.400.000		-134.945,00	-0,02
	Call on EUR/USD August 2021/1,24	0	39.400.000	39.400.000		-98.775,80	-0,02
	Call on Swaption SLJY00FK August 2021/0,414	0	18.100.000	-18.100.000		-594.349,70	-0,10
	Call on Swaption SLRT068S Juli 2024/1,7500	25.000.000	0	-50.000.000		-165.650,00	-0,03
	Call on Swaption SL3K4HMG Juli 2024/1,75	0	25.000.000	-25.000.000		-84.475,00	-0,01
	Call on Swaption SL4U6MGE März 2022/0,513	0	49.000.000	-49.000.000		-443.548,00	-0,07
	Call on Swaption SL5N545T Juli 2025/0,496	0	8.550.000	-8.550.000		-1.214.228,25	-0,20
	Call on Swaption SL5540J4 September 2023/1,83	0	188.000.000	-188.000.000		-296.852,00	-0,05
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.000,00	1.750	3.500	-1.750		-192.500,00	-0,03
	Put on EUR/USD August 2021/1,1700	0	39.400.000	-39.400.000		-479.773,80	-0,08
	Put on Swaption SLJY00FL August 2021/-0,136	0	18.100.000	-18.100.000		-35.041,60	-0,01
	Put on Swaption SL4U6MGG März 2022/0,013	0	49.000.000	-49.000.000		-577.857,00	-0,10
						-4.317.996,15	-0,72
USD							
	Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,750	0	1.548	-1.548		-8.232,64	0,00
	Call on Euro/Dollar 3Y Mid-curve Future September 2021/99,125	0	4.432	-4.432		-235.704,56	-0,04
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,125	0	1.548	-1.548		-897.357,90	-0,15
						-1.141.295,10	-0,19
						-5.459.291,25	-0,91
						3.350.553,88	0,53
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	390	0	390		251.009,82	0,04
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	375	0	375		-105.780,00	-0,02
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	754	486	268		26.800,00	0,00
	STOXX Insurance Index Future Juni 2021	1.711	1	1.710		581.400,00	0,10
						753.429,82	0,12
JPY							
	EUR/JPY Future Juni 2021	218	0	218		108.733,26	0,02
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2021	201	0	201		-623.131,78	-0,10
						-514.398,52	-0,08
USD							
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2022	4.776	3.713	1.063		-67.839,52	-0,01
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2023	1.063	0	1.063		-260.051,48	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2023	448	0	448		-381.211,71	-0,06
	Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2021	115	0	115		113.512,59	0,02
	EUR/USD Future Juni 2021	585	32	553		-1.188.159,46	-0,20
						-1.783.749,58	-0,29
						-1.544.718,28	-0,25
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	0	322	-322		-425.040,00	-0,07
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	0	512	-512		179.159,10	0,03
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Juni 2021	0	796	-796		-80.467,64	-0,01
	MSCI Europe Net Return EUR Index Future Juni 2021	0	1.290	-1.290		-713.920,50	-0,12
						-1.040.269,04	-0,17
JPY							
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	0	135	-135		403.277,67	0,07
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2021	0	126	-126		-650.204,37	-0,11
						-246.926,70	-0,04
USD							
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2022	0	1.063	-1.063		101.759,28	0,02
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2022	0	1.063	-1.063		33.919,76	0,01
	FTSE China A 50 Index Future April 2021	0	634	-634		-208.238,60	-0,03
	S&P 500 Index Future Juni 2021	0	74	-74		-322.683,37	-0,05
						-395.242,93	-0,05
						-1.682.438,67	-0,26
						-3.227.156,95	-0,51
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0538% 06.05.2051	0	11.500.000	-11.500.000		179.540,30	0,03
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0538% 06.05.2051	11.500.000	0	11.500.000		1.631.044,89	0,27
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3612% 01.09.2051	4.320.000	0	4.320.000		624.440,28	0,10
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3612% 01.09.2051	0	4.320.000	-4.320.000		-452.293,68	-0,07
	SWAP -0.2450%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.05.2031	34.800.000	0	34.800.000		-866.540,18	-0,14
	SWAP -0.2450%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.05.2031	0	34.800.000	-34.800.000		-297.440,82	-0,05
	SWAP -0.2570%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 01.09.2026	25.200.000	0	25.200.000		-329.323,93	-0,05
	SWAP -0.2570%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 01.09.2026	0	25.200.000	-25.200.000		333.956,70	0,06
	Total Return SWAP Strategie GS European Equity L/S/Strategie GS European Equity L/S 15.04.21	31.073.162	1.206.018	29.867.144		-156.925,56	-0,03
	Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 15.10.21	15.667.500	0	15.667.500		32.999,99	0,01
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22	62.421.228	0	62.421.228		-24.427,92	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Weekly vs. Monthly/Strategie GS Weekly vs. Monthly 15.10.21	31.292.646	9.370.746	21.921.900		4.200,02	0,00
	Total Return SWAP Strategie JPM Volatility Mean Reversion/Strategie JPM Volatility Mean Reversion 15.02.22	18.349.877	0	18.349.877		-12.977,03	0,00
	Total Return SWAP Strategie MI Tail Risk Hedge/Strategie MI Tail Risk Hedge 08.10.21	10.636.121	0	10.636.121		301,74	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	37.884.129	0	37.884.129		-102.929,28	-0,02
	Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 08.04.22	30.013.456	0	30.013.456		145.774,16	0,03
	Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 20.12.21	18.383.800	0	18.383.800		-398.693,14	-0,06
						310.706,54	0,08
JPY							
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	805.000.000	0	805.000.000		12.485,93	0,00
						12.485,93	0,00
USD							
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	8.800.000	0	8.800.000		23.311,92	0,00
	Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.21	30.000.000	0	30.000.000		251.650,27	0,04
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 02.12.21	1.100.000	0	1.100.000		27.961,42	0,00
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 02.12.21	3.900.000	0	3.900.000		4.186,66	0,00
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.21	47.500.000	0	47.500.000		1.091.222,77	0,18
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.21	10.000.000	0	10.000.000		229.731,11	0,04
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 02.12.21	47.500.000	0	47.500.000		-468.448,95	-0,08
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 02.12.21	10.000.000	0	10.000.000		-98.620,83	-0,02
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21	3.600.000	0	3.600.000		18.318,89	0,00
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21	11.900.000	0	11.900.000		5.777,76	0,00
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 02.12.21	30.913.270	0	30.913.270		95.880,33	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 15.04.22	26.457.192	0	26.457.192		188.485,43	0,03
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 14.01.22	35.957.850	0	35.957.850		-122.404,78	-0,02
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Concentrated Themes/Strategie Goldman Sachs Concentrated Themes 15.07.21	12.071.250	0	12.071.250		85.874,74	0,01
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 14.01.22	187.017.000	38.503.500	148.513.500		-3.227.960,89	-0,54
	Total Return SWAP Strategie JPM DEFENSIVE VAR US/Strategie JPM DEFENSIVE VAR US 13.08.21	26.326.300	0	26.326.300		275.636,27	0,05
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 15.02.22	69.366.000	15.765.000	53.601.000		-687.917,20	-0,11
	Total Return SWAP Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index/Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index 15.09.21	50.010.400	11.135.900	38.874.500		-142.954,42	-0,02
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 02.12.21	29.886.528	0	29.886.528		964.537,08	0,16
	Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 02.12.21	26.423.750	0	26.423.750		88.410,51	0,01
						-1.397.321,91	-0,25
Sonstige Finanzinstrumente						-1.074.129,44	-0,17
Bankguthaben - Kontokorrent						47.502.746,97	7,87
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.971.927,95	0,81
Fondsvermögen in EUR						603.347.449,16	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	9.308.968,65	7.917.903,81	1,31

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4213
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
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,0419
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6370
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
Tschechische Krone	CZK	1	26,1130
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Zu- und Abgänge vom 1. April 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			
Deutschland			
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	21.800	21.800
DE000ENAG999	E.ON SE	185.620	185.620
DE0006231004	Infinion Technologies AG	15.000	15.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	5.000	5.000
Frankreich			
FR0000077919	JCDecaux S.A.	1.000	1.000
Italien			
IT0003128367	ENEL S.p.A.	373.358	373.358
Luxemburg			
LU2290522684	InPost S.A.	33.000	33.000
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	400.000	600.000
NL0014332678	JDE Peets BV	8.000	8.000
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	970	970
Portugal			
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	313.048	313.048
Schweiz			
CH0418792922	Sika AG	3.000	3.000
CH0002178181	Stadler Rail AG	7.500	7.500
Spanien			
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	315.286	315.286
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0258161092	American Express Co.	21.200	21.200
US0605051046	Bank of America Corporation	85.000	85.000
US2547091080	Discover Financial Services	40.100	40.100
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	41.600	41.600
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	87.300	87.300
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Finnland			
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond	141.153	141.153
FI0008812011	Evli Nordic Corporate Bond	0	141.153
Irland			
IE00BCZRQT02	Fort Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Contrarian Fund	0	6.853
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	0	44.000
IE00BLP55791	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Gbl Equity Absolute Return	0	2.607.641
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	0	46.229
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	0	66.027
IE00BL1J7Y56	LSAM UBS Autocall Fund	50.000	50.000
IE00B8445H66	Lyxor/WNT Fund	0	29.647
IE00BYVQYQ87	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Alpha Alternative	0	73.872
IE00JJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	81.385	177.097
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	0	55.034
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	0	94.903
IE00B4WC4097	Odey Swan Fund	0	52.478
Luxemburg			
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	0	362.994
LU1664206528	Allianz Discovery Germany Strategy	0	2.420
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	0	7.116
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	0	39.321
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	51.760	51.760

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	0	74.145
LU1303786096	DNB SICAV - High Yield	0	42.500
LU2039785709	Franklin K2 Electron Global UCITS Fund	0	467.320
LU0501220262	Global Evolution Funds - Frontier Markets	16.500	27.304
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	0	260
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	0	9.086
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	0	101.134
LU1680845879	Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	0	92.229
LU1603878668	Multiflex SICAV - Lansdowne Insight Discovery Fund	0	35.000
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	0	59.951
LU1923201351	SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return	0	74.294
LU1837064119	TRA UCITS Fund - Global Arbitrage	0	45.000

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Schweiz

CH0452875633	Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom 142 Total Return Index Zert. v.19(2021)	0	118
--------------	---	---	-----

Vereinigte Staaten von Amerika

IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	0	46.318
CH0388001908	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Natural Gas Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	500.000	500.000

Optionen

EUR

Call on EURO STOXX Oil&Gas Index März 2021/230,00	2.167	2.167
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.600,00	3.750	3.750
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.800,00	3.000	3.000
Call on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 1 Index Juni 2020/2.950,00	3.000	3.000
Call on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 2 Index Mai 2020/2.975,00	1.500	1.500
Call on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 4 Index April 2020/3.050,00	1.500	1.500
Call on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 4 Index Mai 2020/2.950,00	3.000	3.000
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/173,00	318	318
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/174,00	318	318
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/177,50	264	264
Call on MTU Aero Engines AG Dezember 2020/130,00	100	100
Call on MTU Aero Engines AG Dezember 2020/160,00	100	100
Call on Swaption SLRTO7DS Oktober 2020/0,472	50.000.000	0
Call on Swaption SLRTO7DT Oktober 2020/0,572	0	50.000.000
Call on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13	6.205.000	6.205.000
Put on EURO STOXX Bank Index Dezember 2020/50,00	4.650	4.650
Put on EURO STOXX Technology Index Dezember 2020/550,00	730	730
Put on EURO STOXX Technology Index März 2021/570,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/2.800,00	998	998
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.100,00	998	998
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2020/3.200,00	998	998
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/2.800,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/2.950,00	947	947
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.100,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/2.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.550,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2020/2.750,00	1.750	1.750
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/2.600,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.000,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.200,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.300,00	450	450
Put on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 2 Index Mai 2020/2.550,00	1.500	1.500
Put on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 2 Index Mai 2020/2.725,00	1.607	1.607
Put on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 4 Index April 2020/2.675,00	1.500	1.500
Put on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 4 Index April 2020/2.800,00	1.500	1.500
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/170,00	318	318
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/170,50	318	318
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/172,00	264	264
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/173,00	264	264
Put on MTU Aero Engines AG Dezember 2020/88,00	120	120
Put on Swaption SLRTO7DQ Oktober 2020/-0,278	50.000.000	0
Put on Swaption SLRTO7DR Oktober 2020/-0,078	0	50.000.000
Put on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13	6.205.000	6.205.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	Put on GBP/JPY Januar 2021/127,0	40.000.000	40.000.000
	Put on GBP/JPY Januar 2021/132,0	40.000.000	40.000.000
	Put on GBP/JPY Oktober 2020/127,000	40.000.000	40.000.000
	Put on GBP/JPY Oktober 2020/132,000	40.000.000	40.000.000
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/138,00	570	570
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/138,50	570	570
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/139,50	650	650
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/140,50	650	650
	Call on S&P 500 Index Mai 2020/3.000,00	300	300
	Call on Swaption SLHYOG25 März 2021/0,844	0	80.000.000
	Call on Swaption SLHYOG26 März 2021/1,094	80.000.000	0
	Call on Swaption SLKY0FPI April 2021/1,35	15.000.000	15.000.000
	Call on Swaption SLKY0FPJ April 2021/1,65	15.000.000	15.000.000
	Call on Swaption SLR10V7B März 2021/0,844	40.000.000	40.000.000
	Call on Swaption SLR10V7C März 2021/1,094	40.000.000	40.000.000
	Call on Swaption SL365IDP September 2021/1,891	100.000	100.000
	Call on Swaption SL604K1V Juli 2020/1,58	0	400.000.000
	Call on Swaption SL604K1W Juli 2020/1,735	800.000.000	0
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/135,00	570	570
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/135,50	1.140	1.140
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/136,50	570	570
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,00	650	650
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,50	650	650
	Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future September 2020/97,625	1.700	0
	Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future September 2020/97,875	0	1.700
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Dezember 2020/99,250	3.360	3.360
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Dezember 2020/99,375	3.360	3.360
	Put on Nasdaq 100 Index Januar 2021/10.000,00	65	65
	Put on Nasdaq 100 Index Januar 2021/11.000,00	65	65
	Put on S&P 500 Index Mai 2020/1.700,00	0	60
	Put on Swaption SLKY0FPK April 2021/0,95	15.000.000	15.000.000
	Put on Swaption SLKY0FPL April 2021/0,65	15.000.000	15.000.000
	Put on Swaption SL604EBA Juni 2022/1,627	100.000.000	0
	Put on Swaption SL604EB9 Juni 2022/1,827	0	100.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EURO STOXX Automobiles & Parts Index Future Dezember 2020	461	461
	EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2020	6.704	6.704
	EURO STOXX Bank Index Future Juni 2020	8.629	8.629
	EURO STOXX Bank Index Future September 2020	6.704	6.704
	EURO STOXX Insurance Index Future Juni 2020	750	750
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	1.815	1.815
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	184	184
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	1.222	1.222
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	600	600
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	350	350
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2019	1.250	1.250
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	2.164	2.164
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	618	618
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	0	75
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	727	727
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	169	169
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	752	752
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	399	399
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	917	315
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	0	119
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	64	64
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	300	300
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	213	213
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	380	380
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	370	370
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	408	408
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020	51	309
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020	5.210	5.210
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020	2.859	2.859
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2020	2.416	2.416
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future März 2021	1.737	1.737

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2020	863	863
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	120	120
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	42	0
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	52	52
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	60	60
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	993	993
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	230	230
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	1.403	1.721
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	736	736
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	1.216	1.216
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020	521	521
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020	714	714
	LIF 3MO Euribor Future September 2020	1.175	1.645
	LIF 3MO Euribor Future September 2021	940	940
	MSCI Europe Net Return EUR Index Future Dezember 2020	1.726	1.726
	MSCI Europe Net Return EUR Index Future Juni 2020	1.921	0
	MSCI Europe Net Return EUR Index Future März 2021	1.726	1.726
	MSCI Europe Net Return EUR Index Future September 2020	1.726	1.726
	STOXX Insurance Index Future März 2021	2.147	2.147
	STOXX 600 Index Future März 2021	910	910
	STOXX 600 Utilities Index Future Juni 2020	481	481
	STOXX 600 Utilities Index Future September 2020	481	481
JPY			
	EUR/JPY Future Dezember 2020	218	218
	EUR/JPY Future Juni 2020	52	218
	EUR/JPY Future März 2021	218	218
	EUR/JPY Future September 2020	218	218
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2020	199	199
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2020	223	28
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2021	199	199
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2020	199	199
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	1.192	1.192
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	308	308
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	483	483
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	436	436
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	976	976
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	414	414
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	1.232	1.232
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	190	190
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2020	163	163
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	1.616	1.616
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020	1.767	1.767
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	1.329	1.329
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2020	2.802	2.802
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	0	2.016
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2021	2.016	0
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2023	3.040	3.040
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2022	2.796	2.796
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2023	2.796	2.796
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2023	1.736	1.736
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2024	1.736	1.736
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2024	222	222
	Dow Jones Industrial Average Index Future Dezember 2020	228	228
	Dow Jones Industrial Average Index Future März 2021	115	115
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	262	262
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	80	80
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	610	470
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	210	210
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	350	350
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	54	54
	EUR/USD Future Dezember 2020	1.048	1.048
	EUR/USD Future Juni 2020	294	1.141
	EUR/USD Future März 2021	760	760
	EUR/USD Future September 2020	1.001	1.001
	FTSE China A 50 Index Future April 2020	1.660	0
	FTSE China A 50 Index Future August 2020	1.550	1.550
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2020	1.351	1.351
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2021	1.208	1.208
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2021	1.311	1.311

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2020	2.276	2.276
	FTSE China A 50 Index Future Juni 2020	2.752	2.752
	FTSE China A 50 Index Future Mai 2020	1.074	1.074
	FTSE China A 50 Index Future März 2021	1.040	1.040
	FTSE China A 50 Index Future November 2020	2.424	2.424
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2020	1.228	1.228
	FTSE China A 50 Index Future September 2020	500	500
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2020	255	255
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	132	132
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	84	84
	Nasdaq 100 Index Future September 2020	149	149
	Nasdaq 100 Index Future September 2020	40	40
	NYSE FANG+ Index Future Juni 2020	95	95
	Russell 2000 Index Future Dezember 2020	210	210
	Russell 2000 Index Future Juni 2020	125	125
	Russell 2000 Index Future September 2020	210	210
	S&P 500 Index Future März 2021	82	82
	S&P 500 Index Future März 2021	78	78

Credit Default Swaps

EUR

Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	50.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	25.000.000	25.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	25.000.000	25.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.3962% 13.05.2026	41.600.000	41.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.3962% 13.05.2026	41.600.000	41.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.5085% 07.07.2026	31.000.000	31.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.5085% 07.07.2026	31.000.000	31.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.8208% 04.02.2031	36.000.000	36.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.8208% 04.02.2031	36.000.000	36.000.000
SWAP 0.2952%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.02.2024	399.000.000	399.000.000
SWAP 0.2952%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.02.2024	399.000.000	399.000.000
SWAP 0.4185%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 04.02.2026	71.000.000	71.000.000
SWAP 0.4185%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 04.02.2026	71.000.000	71.000.000
SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	77.556.000	77.556.000
SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	77.556.000	77.556.000
SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	156.000.000	156.000.000
SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	156.000.000	156.000.000
SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2031	21.300.000	21.300.000
SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2031	21.300.000	21.300.000
SWAP 1.0157%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 15.02.2026	65.500.000	65.500.000
SWAP 1.0157%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 15.02.2026	65.500.000	65.500.000
SWAP 1.1512%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.07.2031	15.920.000	15.920.000
SWAP 1.1512%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.07.2031	15.920.000	15.920.000

CZK

SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6575% 10.11.2025	242.000.000	242.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6575% 10.11.2025	242.000.000	242.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	247.000.000	247.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	247.000.000	247.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	245.000.000	245.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	245.000.000	245.000.000

EUR

SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022	428.400.000	0
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022	0	428.400.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023	425.600.000	0
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023	0	425.600.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 10.06.2022	316.000.000	316.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 10.06.2022	316.000.000	316.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	210.000.000	210.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	210.000.000	210.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	106.000.000	106.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 11.03.2022	106.000.000	106.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	1.400.000.000	1.400.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021		1.400.000.000	1.400.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050		6.150.000	6.150.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050		6.150.000	6.150.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0260% 14.06.2051		5.800.000	5.800.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0260% 14.06.2051		5.800.000	5.800.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0328% 28.01.2051		40.000.000	40.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0328% 28.01.2051		40.000.000	40.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0454% 30.11.2050		3.200.000	3.200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0454% 30.11.2050		3.200.000	3.200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0520% 30.04.2050		6.000.000	6.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0520% 30.04.2050		6.000.000	6.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050		9.000.000	9.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050		9.000.000	9.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030		17.000.000	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030		0	17.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2033% 15.08.2029		32.800.000	32.800.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2033% 15.08.2029		32.800.000	32.800.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2260% 10.06.2031		33.700.000	33.700.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2260% 10.06.2031		33.700.000	33.700.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050		2.900.000	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050		0	2.900.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2470% 30.04.2031		45.500.000	45.500.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2470% 30.04.2031		45.500.000	45.500.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3170% 14.06.2026		35.200.000	35.200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3170% 14.06.2026		35.200.000	35.200.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022		86.500.000	0
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022		0	86.500.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5400% 30.04.2023		233.100.000	233.100.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5400% 30.04.2023		233.100.000	233.100.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5440% 10.06.2023		172.600.000	172.600.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5440% 10.06.2023		172.600.000	172.600.000
SWAP -0.0380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2030		18.000.000	18.000.000
SWAP -0.0380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2030		18.000.000	18.000.000
SWAP -0.0412%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.10.2030		22.200.000	22.200.000
SWAP -0.0412%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.10.2030		22.200.000	22.200.000
SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030		26.900.000	26.900.000
SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030		26.900.000	26.900.000
SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030		8.800.000	0
SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030		0	8.800.000
SWAP -0.2496%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025		19.800.000	19.800.000
SWAP -0.2496%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025		19.800.000	19.800.000
SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025		37.116.863	37.116.863
SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025		37.116.863	37.116.863
SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025		68.500.000	0
SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025		0	68.500.000
SWAP -0.3512%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025		9.000.000	9.000.000
SWAP -0.3512%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025		9.000.000	9.000.000
SWAP -0.3625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.01.2026		242.000.000	242.000.000
SWAP -0.3625%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.01.2026		242.000.000	242.000.000
SWAP 0.3913%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2051		5.800.000	5.800.000
SWAP 0.3913%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2051		5.800.000	5.800.000
SWAP -0.4212%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025		9.000.000	9.000.000
SWAP -0.4212%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025		9.000.000	9.000.000
SWAP -0.4382%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2026		36.600.000	36.600.000
SWAP -0.4382%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2026		36.600.000	36.600.000
SWAP -0.4560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.06.2026		136.800.000	136.800.000
SWAP -0.4560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.06.2026		136.800.000	136.800.000
SWAP -0.4616%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2026		183.900.000	183.900.000
SWAP -0.4616%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2026		183.900.000	183.900.000
SWAP -0.4700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2026		35.200.000	35.200.000
SWAP -0.4700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2026		35.200.000	35.200.000
SWAP -0.4857%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.11.2025		8.800.000	8.800.000
SWAP -0.4857%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.11.2025		8.800.000	8.800.000
Total Return SWAP GS IR Vol/GS IR Vol 15.10.20		39.110	4.974.000
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Equity L/S/Strategie Goldman Sachs European Equity L/S 15.04.20		0	24.344.750

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Total Return SWAP Strategie GS European Equity L/S/Strategie GS European Equity L/S 15.04.21	24.284.500	24.284.500
	Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 15.10.20	15.654.000	15.654.000
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22	13.913.933	13.913.933
	Total Return SWAP Strategie GS Weekly vs. Monthly/Strategie GS Weekly vs. Monthly 15.10.20	2.063.040	31.962.000
	Total Return SWAP Strategie ML Puts vs. Puts/Strategie ML Puts vs. Puts 08.01.21	0	4.664.100
	Total Return SWAP Strategie ML Puts vs. Puts/Strategie ML Puts vs. Puts 08.01.21	0	30.426.600
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	8.501.491	8.501.491
	Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 08.01.21	25.005.300	25.005.300
	Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 08.01.21	24.885.661	24.885.661
	Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 09.07.21	27.416.977	27.416.977
	Total Return SWAP Strategie ML Weekly vs. Quarterly/Strategie ML Weekly vs. Quarterly 08.10.21	24.552.000	24.552.000
	Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 18.12.20	266.000	35.904.800
	Total Return SWAP Strategie UBS Put Write/Strategie UBS Put Write 20.09.21	30.163.500	30.163.500
	Total Return SWAP UBS Put Write Strategie/UBS Put Write Strategie 18.09.20	0	38.100.000
JPY			
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	180.000.000	180.000.000
PLN			
	SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/0.6625% 29.01.2026	171.200.000	171.200.000
	SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/0.6625% 29.01.2026	171.200.000	171.200.000
USD			
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	2.000.000	2.000.000
	Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.21	22.500.000	22.500.000
	Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.21	21.500.000	21.500.000
	Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.21	15.000.000	15.000.000
	Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.21	15.000.000	15.000.000
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.20	0	47.500.000
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 02.12.20	0	47.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	16.500.000	16.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	16.500.000	16.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	16.500.000	16.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	16.500.000	16.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.5932% 05.02.2031	10.350.000	10.350.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.5932% 05.02.2031	10.350.000	10.350.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	3.700.000	3.700.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	3.700.000	3.700.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	3.700.000	3.700.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	3.700.000	3.700.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	27.700.000	27.700.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	27.700.000	27.700.000
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	10.350.000	10.350.000
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	10.350.000	10.350.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	3.000.000	3.000.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	3.000.000	3.000.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	3.000.000	3.000.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	3.000.000	3.000.000
	Total Return SWAP Barclays Defensive Var US/Barclays Defensive Var US 20.10.20	389.074	23.805.173
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 02.12.21	7.106.062	7.106.062
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 07.06.21	998.499	998.499
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Best of Sectors/Strategie Goldman Sachs Best of Sectors 14.01.22	17.941.824	17.941.824
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls/Strategie Goldman Sachs Calls vs. Calls 15.10.21	27.558.600	27.558.600
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.01.21	219.572.250	219.572.250
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.01.21	0	150.150.000
	Total Return SWAP Strategie JPM DEFENSIVE VAR US/Strategie JPM DEFENSIVE VAR US 15.06.21	1.031.441	1.031.441
	Total Return SWAP Strategie JPM EM Select/Strategie JPM EM Select 15.02.21	0	59.881.342
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 15.02.21	0	72.501.594
	Total Return SWAP Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index/Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index 15.09.20	1.201.200	50.010.400
	Total Return SWAP Strategie JPM VIX vs. VStoxx/Strategie JPM VIX vs. VStoxx 15.09.20	0	26.733.000
	Total Return SWAP Strategie JPM VIX vs. VStoxx/Strategie JPM VIX vs. VStoxx 15.09.21	22.207.154	22.207.154
	Total Return SWAP Strategie JPM Weekly Var US/Strategie JPM Weekly Var US 15.02.22	15.226.539	15.226.539
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 02.12.20	716.790	18.385.430
	Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 18.12.20	79.350	25.987.050

- 1) Angaben zu Ausgabebeschlägen, 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 31. März 2021 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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.

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

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

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

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

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniAbsoluterErtrag

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAbsoluterErtrag (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 1,77%; Limitauslastung 9%,

Maximum VaR 6,59%; Limitauslastung 33%,

Durchschnittlicher VaR 2,90%; Limitauslastung 14%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 1.309%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAbsoluterErtrag

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 8.719.408.516,77

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 3.090.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	3.090.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

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

Davon:

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

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR -29,74

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR -53,49

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR -7,55

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.897.513,00
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,31 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.052.947,59
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	753.884,10
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	383.328,45
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	43.146,62
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	24.096,65
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	UBS AG London Branch, London
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-398.693,14
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Schweiz
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan AG, Frankfurt
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-536.064,30
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
8. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-3.220.158,97
8. 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	-156.925,56
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.983.287,68
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	242.700,24
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	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	2.830.000,00

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-90,78	nicht zutreffend	13.064.453,68
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	95,70 %
Kostenanteil des Fonds	90,78	nicht zutreffend	586.530,29
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-87,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	586.530,29
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4,30 %

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

1. Name	UBS AG, Zürich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	980.000,00
2. Name	BofA Securities Europe S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	800.000,00
3. Name	Morgan Stanley Europe SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	610.000,00
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	440.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.830.000,00

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 %

- Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
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)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 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
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
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 EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 CoCo Bonds

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 Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
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