



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Interest Rates Market Neutral	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	26

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

WKN A2PPDN
ISIN LU2035328066

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Interest Rates Market Neutral ist ein aktiv gemanagter Fonds, der eine Absolute Return Strategie verfolgt. Da sich relative Unterschiede in der Entwicklung der Volkswirtschaften früher oder später auch in der Entwicklung der Zinskurven spiegeln, sollen durch die Absolute Return Strategie, möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung, die relativen Bewertungsunterschiede in der Performance verschiedener globaler Zinsmärkte aktiv ausgenutzt werden. Das Marktrisiko der internationalen Zinsmärkte soll dabei in der Regel durch Bildung gegenläufiger Positionen weitgehend eliminiert werden („market neutral“), um positive Erträge möglichst unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung zu erzielen. Hierzu können derivative Long-Positionen in einzelnen Zinsmärkten, derivative Short-Positionen in gleichen oder anderen Zinsmärkten gegenübergestellt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel (Euribor 3 Monate) zu erreichen/ zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, unter Beachtung der Risikostreuung eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erreichen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Interest Rates Market Neutral investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 53 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent und in Nordamerika bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 93 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 55 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 37 Prozent. Kleinere Engagements unter anderem in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei elf Monaten.

Die im Uninstitutional Interest Rates Market Neutral vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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
-0,64	-0,09	-1,88 ²⁾	-

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

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,31 %
Niederlande	16,15 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,18 %
Deutschland	11,71 %
Schweiz	5,85 %
Schweden	5,03 %
Japan	4,44 %
Cayman Inseln	3,72 %
Dänemark	2,98 %
Großbritannien	2,97 %
Australien	2,22 %
Polen	2,17 %
Tschechische Republik	1,52 %
Norwegen	1,50 %
Belgien	1,33 %
Finnland	1,18 %
Wertpapiervermögen	94,26 %
Optionen	0,34 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,16 %
Bankguthaben	4,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,95 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	54,51 %
Automobile & Komponenten	8,19 %
Investitionsgüter	7,44 %
Immobilien	7,09 %
Software & Dienste	4,31 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,69 %
Transportwesen	2,96 %
Staatsanleihen	2,21 %
Groß- und Einzelhandel	1,78 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,48 %
Versicherungen	0,60 %
Wertpapiervermögen	94,26 %
Optionen	0,34 %
Terminkontrakte	-0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,16 %
Bankguthaben	4,34 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,95 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
02.09.2019 ¹⁾	Auflegung			100,00
30.09.2020	55,55	566	56,71	98,21
30.09.2021	67,86	692	12,41	98,12

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.245.804,63)	63.939.123,76
Optionen	214.342,09
Bankguthaben	2.948.515,24
Sonstige Bankguthaben	1.472.912,26
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	108.631,51
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.951,31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	290.841,87
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	1.520,49
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	48.932,49
	69.027.771,02
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-35.097,25
Zinsverbindlichkeiten	-8.079,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.085.999,13
Sonstige Passiva	-36.409,77
	-1.165.585,82
Fondsvermögen	67.862.185,20
Umlaufende Anteile	691.599,000
Anteilwert	98,12 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.554.813,46
Ordentliches Nettoergebnis	-163.128,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	13.164,07
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	12.663.303,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-253.957,72
Realisierte Gewinne	3.087.812,03
Realisierte Verluste	-3.282.240,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.874.176,18
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.631.758,43
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	67.862.185,20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	314.456,96
Bankzinsen	-32.877,67
Sonstige Erträge	484,70
Ertragsausgleich	9.465,45
Erträge insgesamt	291.529,44
Zinsaufwendungen	-18.380,99
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-11.513,54
Verwaltungsvergütung	-257.559,38
Pauschalgebühr	-64.390,54
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-539,32
Taxe d'abonnement	-32.986,41
Sonstige Aufwendungen	-46.655,64
Aufwandsausgleich	-22.629,52
Aufwendungen insgesamt	-454.657,58
Ordentliches Nettoergebnis	-163.128,14
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	53.901,95
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,59
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ³⁾	0,00

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Interest Rates Market Neutral wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabebauschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	565.683,000
Ausgegebene Anteile	128.510,000
Zurückgenommene Anteile	-2.594,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	691.599,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0011140912	3,875 % Aéroports de Paris S.A. EMTN v.11(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,5810	1.015.810,00	1,50
XS2342244253	0,003 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v. 21(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1910	1.001.910,00	1,48
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,9740	1.009.740,00	1,49
DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)	400.000	0	400.000	101,4720	405.888,00	0,60
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,6630	1.006.630,00	1,48
XS2345784057	0,452 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2025)	1.500.000	0	1.500.000	101,7340	1.526.010,00	2,25
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,2550	1.503.825,00	2,22
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	800.000	0	800.000	101,0720	808.576,00	1,19
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	500.000	0	500.000	100,4520	502.260,00	0,74
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.200.000	0	1.200.000	103,5740	1.242.888,00	1,83
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,4140	1.204.968,00	1,78
FR0013241130	0,507 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,4160	2.008.320,00	2,96
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	101,3710	1.520.565,00	2,24
FR0012299394	0,625 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,1190	1.001.190,00	1,48
FR0013396777	0,002 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 19(2022)	0	0	2.000.000	100,1520	2.003.040,00	2,95
XS0759310930	2,750 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,5150	1.015.150,00	1,50
XS1107266782	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. FRN v.14(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,3670	2.007.340,00	2,96
XS1573192058	1,125 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,2900	1.504.350,00	2,22
XS2284258345	0,054 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0910	1.501.365,00	2,21
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,8780	1.008.780,00	1,49
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v. 12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,5850	1.025.850,00	1,51
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,1140	1.501.710,00	2,21
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,9790	2.019.580,00	2,98
BE0002281500	0,002 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	900.000	0	900.000	100,5230	904.707,00	1,33
DE000LB2CVJ2	0,257 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,4690	1.507.035,00	2,22
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,1280	1.001.280,00	1,48
FR0013257615	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,3250	1.003.250,00	1,48
XS2128437253	0,200 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,2410	1.503.615,00	2,22
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,5870	1.005.870,00	1,48
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,0700	1.501.050,00	2,21
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,5800	1.005.800,00	1,48
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,4710	1.004.710,00	1,48
DK0009514473	0,022 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2560	1.002.560,00	1,48
DK0030486246	0,457 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,5510	1.015.510,00	1,50
XS1958214964	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,1900	1.001.900,00	1,48
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,4230	1.004.230,00	1,48
XS1306382364	0,875 % Polen EMTN Reg.S. v.15(2021)	467.000	0	467.000	100,0280	467.130,76	0,69
FR0013409836	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,1880	1.502.820,00	2,21
DE000A2TSTD0	0,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2022)	900.000	0	900.000	100,2530	902.277,00	1,33
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	800.000	0	800.000	100,1310	801.048,00	1,18
XS2093242373	0,157 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	500.000	100,1430	500.715,00	0,74
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,4220	1.004.220,00	1,48
XS0693812355	4,375 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.900.000	0	1.900.000	100,2140	1.904.066,00	2,81
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	1.000.000	100,2140	1.002.140,00	1,48
XS2325191778	0,458 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v. 21(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,6410	2.032.820,00	3,00
XS0750894577	3,875 % Tschechien EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,8990	1.028.990,00	1,52
CH0302790123	1,750 % UBS Group AG Reg.S. v.15(2022)	1.500.000	0	1.500.000	102,3370	1.535.055,00	2,26
XS1917574755	-0,150 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,0870	1.000.870,00	1,47
						57.489.413,76	84,76
Börsengehandelte Wertpapiere						57.489.413,76	84,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2381633150	0,451 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 21(2023)	2.400.000	0	2.400.000	101,6350	2.439.240,00	3,59
XS1914936726	0,000 % ING Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	2.000.000	100,0740	2.001.480,00	2,95
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,6110	1.006.110,00	1,48
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2880	1.002.880,00	1,48

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

6.449.710,00	9,50
6.449.710,00	9,50
63.939.123,76	94,26
63.939.123,76	94,26

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future März 2022/100,375	165	0	165	-11.343,75	-0,02
Call on Swaption SLRI028W Dezember 2021/0,934	3.500.000	0	3.500.000	3.108,00	0,00
Call on Swaption SLUC228Y Mai 2022/0,466	1.700.000	0	1.700.000	63.909,80	0,09
Call on Swaption SL4U6MGF März 2022/0,263	5.200.000	0	5.200.000	59.654,40	0,09
Call on Swaption SL5N545U Juli 2025/0,246	0	0	650.000	109.147,35	0,16
Call on Swaption SL5540J3 September 2023/0,83	0	0	15.000.000	63.975,00	0,09
Put on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future März 2022/100,00	165	0	165	-19.593,75	-0,03
Put on Swaption SLUC2291 Mai 2022/-0,134	1.700.000	0	1.700.000	4.142,90	0,01
Put on Swaption SL2X1B9Y September 2023/-0,750	2.760.000	0	2.760.000	21.679,80	0,03
Put on Swaption SL4U6MGH März 2022/-0,087	5.200.000	0	5.200.000	12.849,20	0,02
				307.528,95	0,44

GBP

Put on GBP/USD April 2022/1,360	1.410.000	0	1.410.000	43.174,58	0,06
				43.174,58	0,06

USD

Call on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future März 2022/99,625	461	0	461	24.864,08	0,04
Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Juni 2022/99,250	227	0	227	18.364,90	0,03
Call on Swaption SLRI028S Dezember 2021/2,234	4.500.000	0	4.500.000	19.420,52	0,03
Call on Swaption SL2H64GL Juni 2022/1,477	7.500.000	0	7.500.000	114.040,39	0,17
Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Juni 2022/98,250	227	0	227	64.889,33	0,10
Put on Swaption SL2H64GO Juni 2022/0,927	7.500.000	0	7.500.000	18.924,75	0,03
Put on Swaption SL2X1BA1 September 2023/0,85	4.000.000	0	4.000.000	55.322,75	0,08
				315.826,72	0,48
				666.530,25	0,98

Long-Positionen

Short-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future März 2022/100,500	0	165	-165	5.156,25	0,01
Call on Swaption SLRI028V Dezember 2021/0,734	0	3.500.000	-3.500.000	-7.528,50	-0,01
Call on Swaption SLUC228Z Mai 2022/0,716	0	1.700.000	-1.700.000	-28.323,70	-0,04
Call on Swaption SL4U6MGE März 2022/0,513	0	5.200.000	-5.200.000	-23.462,40	-0,03
Call on Swaption SL5N545T Juli 2025/0,496	0	0	-650.000	-82.566,25	-0,12
Call on Swaption SL5540J4 September 2023/1,83	0	0	-15.000.000	-20.010,00	-0,03
Put on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future März 2022/100,125	0	165	-165	22.687,50	0,03
Put on Swaption SLUC2290 Mai 2022/0,066	0	1.700.000	-1.700.000	-9.057,60	-0,01
Put on Swaption SL2X1B9Z September 2023/-0,350	0	2.760.000	-2.760.000	-46.235,52	-0,07
Put on Swaption SL4U6MGG März 2022/0,013	0	5.200.000	-5.200.000	-22.926,80	-0,03
				-212.267,02	-0,30

GBP

Put on GBP/USD April 2022/1,325	0	1.410.000	-1.410.000	-24.450,61	-0,04
				-24.450,61	-0,04

USD

Call on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future März 2022/99,750	0	461	-461	-9.945,63	-0,01
Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Juni 2022/99,125	0	227	-227	-28.159,52	-0,04
Call on Swaption SLRI028U Dezember 2021/2,534	0	4.500.000	-4.500.000	-8.974,37	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	Call on Swaption SL2H64GM Juni 2022/1,727	0	7.500.000	-7.500.000		-70.760,70	-0,10
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future Juni 2022/98,00	0	227	-227		-39.178,46	-0,06
	Put on Swaption SL2H64GN Juni 2022/1,077	0	7.500.000	-7.500.000		-30.419,40	-0,04
	Put on Swaption SL2X1BA0 September 2023/0,450	0	4.000.000	-4.000.000		-28.032,45	-0,04
						-215.470,53	-0,30
	Short-Positionen					-452.188,16	-0,64
	Optionen					214.342,09	0,34
	Terminkontrakte						
	Long-Positionen						
	EUR						
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	38	0	38		-76.769,88	-0,11
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	28	0	28		-11.200,00	-0,02
	LIF 3MO Euribor Future März 2023	100	0	100		1.250,00	0,00
						-86.719,88	-0,13
	GBP						
	LIF 3MO Sterling Future September 2023	188	0	188		-100.976,17	-0,15
						-100.976,17	-0,15
	USD						
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2023	177	88	89		-22.943,99	-0,03
						-22.943,99	-0,03
	Long-Positionen					-210.640,04	-0,31
	Short-Positionen						
	EUR						
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	0	26	-26		68.120,00	0,10
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2021	40	120	-80		-962,40	0,00
	LIF 3MO Euribor Future März 2022	0	100	-100		0,00	0,00
						67.157,60	0,10
	GBP						
	LIF 3MO Sterling Future September 2024	0	188	-188		84.567,46	0,12
						84.567,46	0,12
	USD						
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2024	88	177	-89		23.817,73	0,04
						23.817,73	0,04
	Short-Positionen					175.542,79	0,26
	Terminkontrakte					-35.097,25	-0,05
	Sonstige Finanzinstrumente						
	AUD						
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/1.4270% 23.09.2031	2.000.000	0	2.000.000		195.823,54	0,29
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/1.4270% 23.09.2031	0	2.000.000	-2.000.000		-168.417,06	-0,25
	SWAP 0.2032%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2022	21.600.000	0	21.600.000		27.352,37	0,04
	SWAP 0.2032%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2022	0	21.600.000	-21.600.000		-16.453,38	-0,02
						38.305,47	0,06
	EUR						
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0523% 06.05.2051	990.000	0	990.000		137.723,48	0,20
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0523% 06.05.2051	0	990.000	-990.000		14.772,66	0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1435% 28.03.2032	0	4.966.320	-4.966.320		-72.074,76	-0,11
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1435% 28.03.2032	4.966.320	0	4.966.320		114.850,22	0,17
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2562% 07.02.2052	502.000	0	502.000		71.727,44	0,11
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2562% 07.02.2052	0	502.000	-502.000		-37.110,56	-0,05
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2913% 19.08.2025	29.500.000	0	29.500.000		-15.800,79	-0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2913% 19.08.2025	0	29.500.000	-29.500.000		87.360,42	0,13
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3622% 01.09.2051	432.000	0	432.000		60.414,56	0,09
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3622% 01.09.2051	0	432.000	-432.000		-45.091,33	-0,07
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3665% 28.03.2024	0	24.990.600	-24.990.600		185.106,62	0,27
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3665% 28.03.2024	24.990.600	0	24.990.600		-179.190,10	-0,26
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5037% 25.10.2051	862.715	0	862.715		121.277,06	0,18
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5037% 25.10.2051	0	862.715	-862.715		-125.511,18	-0,18
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5610% 04.11.2051	262.500	525.000	-262.500		-42.530,27	-0,06
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5610% 04.11.2051	525.000	262.500	262.500		36.964,11	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 27.09.2023	0	34.000.000	-34.000.000		174.035,12	0,26
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 27.09.2023	34.000.000	0	34.000.000		-179.172,52	-0,26
	SWAP -0.0270%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.02.2032	0	1.500.000	-1.500.000		-32.073,84	-0,05
	SWAP -0.0270%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.02.2032	1.500.000	0	1.500.000		-4.096,47	-0,01
	SWAP 0.1555%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.10.2031	0	2.518.281	-2.518.281		-44.366,77	-0,07
	SWAP 0.1555%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.10.2031	2.518.281	0	2.518.281		39.616,51	0,06
	SWAP -0.1621%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.03.2027	0	19.855.800	-19.855.800		118.132,68	0,17
	SWAP -0.1621%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.03.2027	19.855.800	0	19.855.800		-163.241,68	-0,24
	SWAP -0.1870%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.11.2026	2.950.000	1.475.000	1.475.000		-13.975,29	-0,02
	SWAP -0.1870%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.11.2026	1.475.000	2.950.000	-1.475.000		13.245,91	0,02
	SWAP -0.2410%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.05.2031	0	3.000.000	-3.000.000		-40.464,90	-0,06
	SWAP -0.2410%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.05.2031	3.000.000	0	3.000.000		-70.261,59	-0,10
	SWAP -0.2585%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 01.09.2026	2.520.000	0	2.520.000		-32.464,08	-0,05
	SWAP -0.2585%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 01.09.2026	0	2.520.000	-2.520.000		24.782,51	0,04
	SWAP -0.3812%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.08.2024	0	29.500.000	-29.500.000		63.302,87	0,09
	SWAP -0.3812%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.08.2024	29.500.000	0	29.500.000		-114.045,53	-0,17
	SWAP 0.4323%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 16.06.2031	0	1.180.000	-1.180.000		-28.961,57	-0,04
	SWAP 0.4323%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 16.06.2031	1.180.000	0	1.180.000		25.797,40	0,04
						48.676,34	0,08
GBP							
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 24.09.2023	0	17.100.000	-17.100.000		-180.420,42	-0,27
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 24.09.2023	17.100.000	0	17.100.000		201.759,90	0,30
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 24.09.2026	0	13.900.000	-13.900.000		-599.326,65	-0,88
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 24.09.2026	13.900.000	0	13.900.000		543.719,21	0,80
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 24.09.2031	3.600.000	0	3.600.000		373.903,84	0,55
	SWAP SONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ 24.09.2031	0	3.600.000	-3.600.000		-335.398,04	-0,49
						4.237,84	0,01
PLN							
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.1700% 16.06.2031	0	6.000.000	-6.000.000		-120.995,43	-0,18
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.1700% 16.06.2031	6.000.000	0	6.000.000		143.936,20	0,21
						22.940,77	0,03
USD							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0240% 20.01.2027	3.650.000	0	3.650.000		179.171,32	0,26
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0240% 20.01.2027	0	3.650.000	-3.650.000		-158.400,14	-0,23
	SWAP 0.5075%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.01.2024	8.900.000	0	8.900.000		77.709,49	0,11
	SWAP 0.5075%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.01.2024	0	8.900.000	-8.900.000		-78.781,13	-0,12
	SWAP 1.3480%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.09.2031	0	1.600.000	-1.600.000		-202.026,35	-0,30
	SWAP 1.3480%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.09.2031	1.600.000	0	1.600.000		176.797,90	0,26
						-5.528,91	-0,02
	Sonstige Finanzinstrumente					108.631,51	0,16
	Bankguthaben - Kontokorrent					2.948.515,24	4,34
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					686.669,85	0,95
	Fondsvermögen in EUR					67.862.185,20	100,00

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

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	749.047,04	510.135,35	0,75
CZK/EUR	Währungskäufe	514.664,20	20.297,91	0,03
PLN/EUR	Währungskäufe	698.659,77	151.777,70	0,22
EUR/CAD	Währungsverkäufe	742.101,21	505.404,93	0,74
EUR/CZK	Währungsverkäufe	509.603,80	20.098,33	0,03
EUR/PLN	Währungsverkäufe	699.828,06	152.031,50	0,22

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.350.000,00	1.265.133,74	841.764,90	1,24
AUD/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	800.000,00	834.615,30	498.853,78	0,74
CAD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.247.915,70	1.350.000,00	850.069,53	1,25
CZK/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	900.000,00	12.252.060,00	35.523,95	0,05
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	489.000,00	663.574,26	569.080,29	0,84
HUF/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.474.032,40	900.000,00	34.730,35	0,05
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.650.000,00	4.518.795,60	459.628,26	0,68
NZD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	514.717,25	500.000,00	306.537,30	0,45
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.636.315,05	4.650.000,00	457.396,09	0,67
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	475.250,21	350.000,00	410.113,75	0,60

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6789
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6018
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Tschechische Krone	CZK	1	25,3370
Ungarischer Forint	HUF	1	359,1400
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

UniInstitutional Interest Rates Market Neutral

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2125913603	0,500 % AbbVie Inc. v.19(2021)	1.500.000	1.500.000
XS0997342562	2,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	825.000	825.000
DE000A1954T0	0,020 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.500.000
XS1560862580	0,283 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	2.000.000
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	2.000.000
DE000A188WV3	0,000 % BASF Finance Europe NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.000.000
XS2159892756	1,250 % BMW Finance NV EMTN v.20(2021)	500.000	500.000
XS0562852375	3,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	2.000.000
XS1232146412	0,750 % Caterpillar International Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.400.000
DE000A194DC1	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2021)	2.000.000	2.000.000
XS1831163396	0,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1375841159	0,500 % International Business Machines Corporation v.16(2021)	0	3.000.000
XS1787517199	0,000 % Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.506.000
DE000LB1DS20	0,300 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	1.000.000
XS2030521384	0,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.19(2021)	0	500.000
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	0	300.000
XS1412416486	0,018 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	2.000.000
XS1584884347	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.000.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	0	1.000.000
DE000A2G8V57	0,000 % SAP SE Reg.S. FRN v.18(2021)	0	2.000.000
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	700.000
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
FR0013444841	0,108 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	2.000.000
XS1577427526	0,084 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1288335521	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	2.000.000
XS1105680703	1,250 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1664643746	-0,041 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	1.100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1935134095	0,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	1.000.000
XS1437623355	0,750 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	2.000.000	2.000.000
XS2124933842	0,062 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	0	1.500.000
XS2008290426	0,059 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	2.000.000
XS1752918901	0,208 % JPMorgan Chase Bank N.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	2.000.000
XS1989759748	0,500 % Logica Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1001749107	2,125 % Microsoft Corporation v.13(2021)	400.000	400.000
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020)	0	2.000.000
XS1810806049	-0,043 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.000.000
Optionen			
EUR			
Call on EUR/USD August 2021/1,2300		1.565.000	1.565.000
Call on EUR/USD August 2021/1,2400		1.565.000	1.565.000
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2021/173,00		160	160
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2021/174,50		160	160
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/173,00		33	33
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/174,00		33	33
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/177,50		22	22
Call on Swaption SLJY00FJ August 2021/0,164		1.700.000	1.700.000
Call on Swaption SLJY00FK August 2021/0,414		1.700.000	1.700.000
Call on Swaption SLRT07DS Oktober 2020/0,472		5.000.000	0
Call on Swaption SLRT07DT Oktober 2020/0,572		0	5.000.000
Call on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13		0	495.000
Put on EUR/USD August 2021/1,1700		1.565.000	1.565.000
Put on EUR/USD August 2021/1,1950		1.565.000	1.565.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/170,00	33	33
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/170,50	33	33
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/172,00	22	22
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/173,00	22	22
	Put on Swaption SLJY00FL August 2021/-0,136	1.700.000	1.700.000
	Put on Swaption SLJY00FM August 2021/-0,366	1.700.000	1.700.000
	Put on Swaption SL3K4HM4 Mai 2021/-0,13	0	495.000

GBP

	Call on GBP/USD April 2022/1,4350	1.410.000	1.410.000
	Call on GBP/USD April 2022/1,4500	1.410.000	1.410.000
	Put on GBP/JPY Januar 2021/127,0	1.500.000	0
	Put on GBP/JPY Januar 2021/132,0	0	1.500.000
	Put on GBP/JPY Oktober 2020/127,000	1.500.000	1.500.000
	Put on GBP/JPY Oktober 2020/132,000	1.500.000	1.500.000

USD

	Call on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/138,00	57	57
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/138,50	57	57
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/139,50	56	56
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/140,50	56	56
	Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,750	132	132
	Call on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,875	132	132
	Call on Euro/Dollar 3Y Mid-curve Future September 2021/99,00	468	468
	Call on Euro/Dollar 3Y Mid-curve Future September 2021/99,125	468	468
	Call on Swaption SLHY0G25 März 2021/0,844	0	2.800.000
	Call on Swaption SLHY0G26 März 2021/1,094	2.800.000	0
	Call on Swaption SLKY0FPI April 2021/1,35	1.340.000	1.340.000
	Call on Swaption SLKY0FPJ April 2021/1,65	1.340.000	1.340.000
	Call on Swaption SLRIOV7B März 2021/0,844	0	2.800.000
	Call on Swaption SLRIOV7C März 2021/1,094	2.800.000	0
	Call on Swaption SL365KDM Februar 2022/1,9125	3.150.000	3.150.000
	Call on Swaption SL365KDN Februar 2022/1,6625	3.150.000	3.150.000
	Call on Swaption SL6O4S93 Januar 2022/1,75	3.150.000	3.150.000
	Call on Swaption SL6O4S94 Januar 2022/2,00	3.150.000	3.150.000
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/135,00	57	57
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/135,50	114	114
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/136,50	57	57
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,00	56	56
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,50	56	56
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,125	132	132
	Put on Euro/Dollar 2Y Mid-curve Future September 2021/99,375	132	132
	Put on Swaption SLKY0FPK April 2021/0,95	1.340.000	1.340.000
	Put on Swaption SLKY0FPL April 2021/0,65	1.340.000	1.340.000
	Put on Swaption SL365KDK Februar 2022/1,2625	3.150.000	3.150.000
	Put on Swaption SL365KDL Februar 2022/1,1125	3.150.000	3.150.000
	Put on Swaption SL6O4S95 Januar 2022/1,35	3.150.000	3.150.000
	Put on Swaption SL6O4S96 Januar 2022/1,20	3.150.000	3.150.000

Terminkontrakte

EUR

	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	38	52
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	42	42
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	68	68
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	8	8
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	0	60
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	15	15
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	55	55
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	8	8
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	31	31
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	8	8
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	32	32
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	14	14
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	34	0
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	40	40
	EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021	30	30
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Dezember 2020	200	134
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future Juni 2021	85	85
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future März 2021	145	145
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	10	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	17	17
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	92	92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	103	103
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020	64	64
	LIF 3MO Euribor Future Juni 2022	205	205
	LIF 3MO Euribor Future Juni 2023	205	205
	LIF 3MO Euribor Future März 2024	73	73

GBP

	LIF 10YR Long Gilt Future September 2021	9	9
--	--	---	---

USD

	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	45	96
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	17	0
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	16	16
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	8	8
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	86	86
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	8	8
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	16	16
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	17	17
	CBT 2YR US T-Bond Future September 2021	17	17
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	5	5
	CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2021	5	5
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	128	42
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	34	34
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	117	117
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2021	33	33
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2022	391	391
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2023	280	280
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2022	111	111
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2022	0	204
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2023	204	0
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2023	111	111
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2022	111	111
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2023	166	166
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2023	26	26
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2024	166	166
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2023	38	38
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2024	46	46

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.3962% 13.05.2026	3.620.000	3.620.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.3962% 13.05.2026	3.620.000	3.620.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.5085% 07.07.2026	4.300.000	4.300.000
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/0.5085% 07.07.2026	4.300.000	4.300.000
	SWAP 0.2952%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.02.2024	40.000.000	40.000.000
	SWAP 0.2952%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 03.02.2024	40.000.000	40.000.000
	SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	6.744.000	6.744.000
	SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	6.744.000	6.744.000
	SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	6.744.000	6.744.000
	SWAP 0.5525%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 11.11.2025	6.744.000	6.744.000
	SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	12.434.000	0
	SWAP 0.5927%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 31.08.2025	0	12.434.000
	SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2031	1.850.000	1.850.000
	SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2031	1.850.000	1.850.000
	SWAP 1.0142%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 15.02.2026	6.600.000	6.600.000
	SWAP 1.0142%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 15.02.2026	6.600.000	6.600.000
	SWAP 1.1512%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.07.2031	2.208.000	2.208.000
	SWAP 1.1512%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 07.07.2031	2.208.000	2.208.000

CZK

	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6575% 10.11.2025	19.000.000	19.000.000
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6575% 10.11.2025	19.000.000	19.000.000
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	18.000.000	0
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.6980% 22.09.2025	0	18.000.000
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	18.000.000	0
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7850% 19.08.2025	0	18.000.000

EUR

	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	100.000.000	0
	SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 16.03.2022	0	100.000.000
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	100.000.000	0
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 17.03.2021	0	100.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 31.05.2021	40.000.000	0
	SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 31.05.2021	0	40.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050	486.000	0
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0202% 30.11.2050	0	486.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0260% 14.06.2051	650.000	650.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0260% 14.06.2051	650.000	650.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050	650.000	0
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1220% 21.12.2050	0	650.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1400% 21.12.2031	4.700.000	4.700.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1400% 21.12.2031	4.700.000	4.700.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2260% 10.06.2031	3.900.000	3.900.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2260% 10.06.2031	3.900.000	3.900.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2300% 18.11.2031	4.400.000	4.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2300% 18.11.2031	4.400.000	4.400.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2485% 30.04.2031	3.872.000	3.872.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2485% 30.04.2031	3.872.000	3.872.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3215% 14.06.2026	3.900.000	3.900.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3215% 14.06.2026	3.900.000	3.900.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3677% 03.09.2051	700.000	700.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3677% 03.09.2051	700.000	700.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4145% 18.11.2023	22.300.000	22.300.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4145% 18.11.2023	22.300.000	22.300.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4145% 21.12.2023	22.500.000	22.500.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4145% 21.12.2023	22.500.000	22.500.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4497% 20.04.2031	2.350.000	2.350.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4497% 20.04.2031	2.350.000	2.350.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4687% 23.12.2051	345.000	345.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4687% 23.12.2051	345.000	345.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4865% 11.05.2031	2.350.000	2.350.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.4865% 11.05.2031	2.350.000	2.350.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5390% 30.04.2023	19.800.000	19.800.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5390% 30.04.2023	19.800.000	19.800.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5440% 10.06.2023	19.700.000	19.700.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.5440% 10.06.2023	19.700.000	19.700.000
	SWAP -0.0412%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.10.2030	1.700.000	1.700.000
	SWAP -0.0412%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.10.2030	1.700.000	1.700.000
	SWAP -0.0645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2030	2.523.000	2.523.000
	SWAP -0.0645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2030	2.523.000	2.523.000
	SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030	1.900.000	0
	SWAP -0.0660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2030	0	1.900.000
	SWAP 0.0750%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.09.2031	2.000.000	2.000.000
	SWAP 0.0750%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.09.2031	2.000.000	2.000.000
	SWAP -0.1314%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2030	2.390.000	2.390.000
	SWAP -0.1314%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2030	2.390.000	2.390.000
	SWAP -0.1520%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.11.2026	17.700.000	17.700.000
	SWAP -0.1520%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.11.2026	17.700.000	17.700.000
	SWAP -0.1745%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.12.2026	1.970.000	1.970.000
	SWAP -0.1745%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.12.2026	1.970.000	1.970.000
	SWAP -0.1961%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2026	18.200.000	18.200.000
	SWAP -0.1961%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.12.2026	18.200.000	18.200.000
	SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	2.933.137	0
	SWAP -0.2645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2025	0	2.933.137
	SWAP -0.3030%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.05.2024	11.700.000	11.700.000
	SWAP -0.3030%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.05.2024	11.700.000	11.700.000
	SWAP -0.3507%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025	600.000	0
	SWAP -0.3507%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 19.08.2025	0	600.000
	SWAP -0.3597%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 20.04.2024	11.800.000	11.800.000
	SWAP -0.3597%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 20.04.2024	11.800.000	11.800.000
	SWAP 0.3843%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2051	650.000	650.000
	SWAP 0.3843%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2051	650.000	650.000
	SWAP -0.4202%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025	700.000	0
	SWAP -0.4202%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.09.2025	0	700.000
	SWAP -0.4382%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2026	3.600.000	3.600.000
	SWAP -0.4382%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 29.01.2026	3.600.000	3.600.000
	SWAP 0.4428%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 20.04.2031	2.300.000	2.300.000
	SWAP 0.4428%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 20.04.2031	2.300.000	2.300.000
	SWAP 0.4428%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.04.2031	2.300.000	2.300.000
	SWAP 0.4428%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.04.2031	2.300.000	2.300.000
	SWAP -0.4560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.06.2026	15.600.000	15.600.000
	SWAP -0.4560%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.06.2026	15.600.000	15.600.000
	SWAP -0.4621%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2026	15.650.000	15.650.000
	SWAP -0.4621%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.04.2026	15.650.000	15.650.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP -0.4700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2026	3.900.000	3.900.000
	SWAP -0.4700%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2026	3.900.000	3.900.000
	SWAP -0.4857%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.11.2025	600.000	600.000
	SWAP -0.4857%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.11.2025	600.000	600.000
GBP			
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 27.05.2023	8.500.000	8.500.000
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 27.05.2023	8.500.000	8.500.000
PLN			
	SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/0.6625% 29.01.2026	14.840.000	14.840.000
	SWAP WIBOR (PLN) 6 Monate/0.6625% 29.01.2026	14.840.000	14.840.000
USD			
	SWAP /Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 27.05.2023	11.800.000	11.800.000
	SWAP /Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 27.05.2023	11.800.000	11.800.000
	SWAP Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD/ 27.05.2023	11.800.000	11.800.000
	SWAP Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD/ 27.05.2023	11.800.000	11.800.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	1.200.000	1.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.4170% 20.11.2025	1.200.000	1.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.5932% 05.02.2031	800.000	800.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.5932% 05.02.2031	800.000	800.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	300.000	0
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	300.000	300.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	300.000	300.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8227% 05.02.2051	0	300.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8948% 06.02.2027	2.000.000	2.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.8948% 06.02.2027	2.000.000	2.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	2.200.000	2.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	2.200.000	2.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	2.200.000	2.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.0502% 06.10.2030	2.200.000	2.200.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2462% 20.04.2031	3.000.000	3.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2462% 20.04.2031	3.000.000	3.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2502% 27.04.2031	3.000.000	3.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2502% 27.04.2031	3.000.000	3.000.000
	SWAP 0.4208%/LIBOR (USD) 3 Monate 06.02.2024	5.000.000	5.000.000
	SWAP 0.4208%/LIBOR (USD) 3 Monate 06.02.2024	5.000.000	5.000.000
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	800.000	0
	SWAP 0.5932%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.02.2031	0	800.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	220.000	220.000
	SWAP 0.9550%/LIBOR (USD) 3 Monate 20.11.2050	220.000	220.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 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.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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.

Laufende Kosten

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.

Transaktionskosten

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der 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“).

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Interest Rates Market Neutral (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit 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 Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 unser 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 von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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 0,32%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 0,93%; Limitauslastung 5%,

Durchschnittlicher VaR 0,50%; Limitauslastung 2%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 1.282%.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Uninstitutional Interest Rates Market Neutral

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 1.415.455.474,99

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
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
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 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 0,00

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
nicht zutreffend

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
D-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.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropaRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuropaRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuropaRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	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
institutional.union-investment.de

