



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniStruktur

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	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 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 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.

Beste 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 FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. 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 Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniStruktur ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Mischfonds. Das Fondsvermögen zielt darauf ab ein defensives Mischportfolio anzulegen und weist keinen vorgegebenen Investitionsschwerpunkt auf. Zur Umsetzung der Anlagepolitik kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche Vermögensgegenstände investieren. Dabei können bis zu 100 Prozent in Wertpapiere (Aktien, Schuldtitel wie Anleihen), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben oder Zielfonds angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. 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 Anlageziel (3-Monats-Euribor zzgl. 200 Basispunkte) zu erreichen/ zu übertreffen. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. Dabei wird bei der Auswahl und Gewichtung der zu erwerbenden Vermögensgegenstände unter anderem das Risikomaß Value at Risk (VaR) berücksichtigt, wodurch das Wertschwankungsverhalten (Volatilität) kontrolliert werden soll. Das VaR wird für das Anlageportfolio begrenzt auf den maximalen Wert von 7,79 Prozent (99 Prozent/20 Tage). Dies unterstreicht die grundsätzlich defensive Ausrichtung des Portfolios. Ziel der Anlagepolitik ist es, anhand eines aktiven Managementansatzes, das Wertschwankungsverhalten des Anlageportfolios zu kontrollieren und dabei langfristig eine angemessene Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Betrachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniStruktur investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent. Dieser teilte sich in 37 Prozent Rentenfonds, 32 Prozent Aktienfonds, 7 Prozent Mischfonds und 3 Prozent Rohstofffonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität, in Rentenanlagen, in Aktien und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 46 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 27 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 14 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Nordamerika und Großbritannien. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 27 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 27 Prozent, Asien mit 20 Prozent und Europa mit 12 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Großbritannien. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 32 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 26 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 1,87 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und einem Monat.

Der UniStruktur nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 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
2,74	9,90	6,59	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	42,33 %
Irland	33,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,89 %
Frankreich	3,93 %
Großbritannien	1,72 %
Deutschland	1,46 %
Niederlande	0,89 %
Liechtenstein	0,55 %
Schweiz	0,35 %
Russland	0,28 %
Spanien	0,22 %
Südafrika	0,21 %
Kanada	0,20 %
Cayman Inseln	0,15 %
Italien	0,12 %
Marshallinseln	0,02 %
Wertpapiervermögen	91,39 %
Optionen	0,17 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,15 %
Bankguthaben	8,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	80,05 %
Verbraucherdienste	2,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,34 %
Energie	1,09 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88 %
Hardware & Ausrüstung	0,76 %
Banken	0,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,42 %
Transportwesen	0,40 %
Groß- und Einzelhandel	0,33 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,31 %
Versorgungsbetriebe	0,20 %
Investitionsgüter	0,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,11 %
Software & Dienste	0,11 %
Telekommunikationsdienste	0,11 %
Wertpapiervermögen	91,39 %
Optionen	0,17 %
Terminkontrakte	0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,15 %
Bankguthaben	8,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	850,50	8.316	211,48 ¹⁾	102,27
30.09.2020	1.388,37	14.162	606,86 ²⁾	98,03
30.09.2021	1.304,16	12.112	-212,59	107,67

- 1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniProInvest: Struktur.
2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniKonzept: Portfolio.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.101.335.197,25)	1.192.540.237,63
Optionen	2.242.388,85
Bankguthaben	106.941.913,94
Sonstige Bankguthaben	2.246.496,78
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	44.295,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	581.276,05
Dividendenforderungen	28.542,46
Forderungen aus Anteilverkäufen	210.861,14
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	21.064.307,89
	1.325.900.319,84

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-651.807,23
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-2.037.154,73
Zinsverbindlichkeiten	-177.475,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.972.382,52
Sonstige Passiva	-9.899.859,92
	-21.738.679,55

Fondsvermögen **1.304.161.640,29**

Umlaufende Anteile	12.112.244,577
Anteilwert	107,67 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.388.367.429,86
Ordentliches Nettoergebnis	-7.264.706,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-575.174,47
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	51.621.698,03
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-264.207.336,14
Realisierte Gewinne	133.563.594,31
Realisierte Verluste	-50.626.621,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	70.863.258,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-16.744.883,52
Ausschüttung	-835.618,08
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.304.161.640,29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Dividenden	1.439.820,40
Erträge aus Investmentanteilen	2.687.646,22
Zinsen auf Anleihen	2.239.538,88
Bankzinsen	-651.047,74
Erträge aus Wertpapierleihe	1.634,25
Sonstige Erträge	1.198.168,58
Ertragsausgleich	-395.981,11
Erträge insgesamt	6.519.779,48

Zinsaufwendungen	-1.246,43
Verwaltungsvergütung	-11.660.162,74
Pauschalgebühr	-2.701.226,72
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-5.377,97
Taxe d'abonnement	-371.593,75
Sonstige Aufwendungen	-16.032,03
Aufwandsausgleich	971.155,58
Aufwendungen insgesamt	-13.784.486,30

Ordentliches Nettoergebnis **-7.264.706,82**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **928.112,00**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,66**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,64**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) 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	14.162.472,657
Ausgegebene Anteile	496.529,212
Zurückgenommene Anteile	-2.546.757,292
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	12.112.244,577

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	185.000	60.000	125.000	142,2000	1.970.489,77	0,15
							1.970.489,77	0,15
Frankreich								
FR000045072	Crédit Agricole S.A.	EUR	425.000	275.000	150.000	11,9460	1.791.900,00	0,14
FR000120644	Danone S.A.	EUR	25.000	30.000	25.000	59,0500	1.476.250,00	0,11
							3.268.150,00	0,25
Großbritannien								
GB0007980591	BP Plc.	GBP	1.650.000	950.000	700.000	3,4030	2.772.140,11	0,21
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	21.000	0	46.672	58,3000	3.166.504,83	0,24
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	12.500	13.944	36.651	49,1350	2.095.713,83	0,16
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	50.000	0	50.000	40,0500	2.330.385,20	0,18
							10.364.743,97	0,79
Kanada								
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	875.000	300.000	575.000	6,7900	2.659.752,03	0,20
							2.659.752,03	0,20
Luxemburg								
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	NOK	200.000	0	200.000	76,0800	1.504.330,29	0,12
							1.504.330,29	0,12
Niederlande								
NL0013654783	Prosus NV	EUR	63.000	58.717	33.533	68,9900	2.313.441,67	0,18
							2.313.441,67	0,18
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	27.000	0	27.000	95,8200	2.232.602,69	0,17
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	USD	95.000	38.000	57.000	29,9300	1.472.221,26	0,11
							3.704.823,95	0,28
Schweiz								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.000	5.033	4.967	341,9500	1.571.489,31	0,12
							1.571.489,31	0,12
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	420.000	161.110	258.890	11,2980	2.924.939,22	0,22
							2.924.939,22	0,22
Südafrika								
ZAE00043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	203.000	0	203.000	237,7200	2.768.737,70	0,21
							2.768.737,70	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	50.000	0	50.000	59,1700	2.553.072,14	0,20
US1667641005	Chevron Corporation	USD	97.500	62.000	55.500	101,4500	4.858.884,19	0,37
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	20.000	0	20.000	84,8600	1.464.618,57	0,11
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	USD	10.000	0	10.000	95,4500	823.696,93	0,06
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	32.000	20.000	12.000	138,9300	1.438.695,20	0,11
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	35.000	0	35.000	75,1100	2.268.596,82	0,17
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	30.000	0	30.000	54,0100	1.398.256,82	0,11
							14.805.820,67	1,13
							47.856.718,58	3,65
							47.856.718,58	3,65
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)		5.000.000	0	5.000.000	113,5660	5.678.300,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	1.600.000	1.400.000	102,2110	1.430.954,00	0,11	
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	101,5640	3.046.920,00	0,23	
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	105,8090	2.645.225,00	0,20	
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	4.600.000	0	4.600.000	93,7010	4.310.246,00	0,33	
XSO229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	1.800.000	0	1.800.000	134,8480	2.427.264,00	0,19	
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,1890	5.009.450,00	0,38	
XSO214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	1.300.000	0	1.300.000	121,2500	1.576.250,00	0,12	
						26.124.609,00	2,00	
GBP								
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	4.979.000	1.000.000	3.979.000	95,9450	4.442.745,90	0,34	
						4.442.745,90	0,34	
USD								
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	99,7110	1.032.561,27	0,08	
						1.032.561,27	0,08	
Börsengehandelte Wertpapiere						31.599.916,17	2,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	5.000.000	0	5.000.000	98,7720	4.938.600,00	0,38	
XS2384726449	1,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.21(2041)	4.500.000	0	4.500.000	95,1100	4.279.950,00	0,33	
XS1408421763	2,000 % Philip Morris International Inc. v.16(2036)	5.600.000	0	5.600.000	105,3800	5.901.280,00	0,45	
						15.119.830,00	1,16	
USD								
US90261AAB89	7,625 % UBS AG [Stamford Branch] v.12(2022)	3.350.000	0	3.350.000	105,8700	3.060.618,74	0,23	
						3.060.618,74	0,23	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						18.180.448,74	1,39	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US92857WBW91	4,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	3.000.000	0	3.000.000	101,0000	2.614.773,90	0,20	
						2.614.773,90	0,20	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.614.773,90	0,20	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	600.000	300.000	300.000	102,0000	264.066,28	0,02	
						264.066,28	0,02	
Nicht notierte Wertpapiere						264.066,28	0,02	
Anleihen						52.659.205,09	4,03	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	100.000	0	100.000	98,7600	9.876.000,00	0,76
DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	12.231	0	12.231	99,2100	1.213.437,51	0,09
						11.089.437,51	0,85	
Frankreich								
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	0	0	25.827	1.070,7600	27.654.518,52	2,12
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunities	EUR	2.778	353	14.009	1.074,7300	15.055.892,57	1,15
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	838	0	838	1.484,2000	1.243.759,60	0,10
						43.954.170,69	3,37	
Irland								
IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	0	0	114.984	71,5370	8.225.610,41	0,63
IE0008365516	AXA Rosenberg US Equity Alpha Fund	USD	0	0	450.000	48,9400	19.005.005,18	1,46
IE00BKZGKY61	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	USD	40.000	0	159.705	101,8700	14.039.651,67	1,08
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	16.000.000	0	16.000.000	1,2737	17.586.468,76	1,35
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund	EUR	29.346	0	29.346	112,6900	3.307.000,74	0,25
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	8.275	0	8.275	1.047,3860	8.667.119,15	0,66
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	2.722.000	0	3.472.000	11,5654	34.652.402,67	2,66
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	JPY	0	0	1.110.324	1.515,5930	13.017.135,33	1,00
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	EUR	0	0	3.912	970,1190	3.795.105,53	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	USD	0	0	700.000	38,9500	23.528.650,33	1,80
IE00BDVPNV63	E.T.I.-WT Enh.Com.ex-Ag.UC.ETF	EUR	100.000	0	100.000	9,7500	975.000,00	0,07
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	743.593	14,1082	10.490.758,76	0,80
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	EUR	606.974	543.053	63.921	16,8114	1.074.601,50	0,08
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	184.874	13,1603	2.432.997,30	0,19
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	32.000	0	32.000	102,1900	3.270.080,00	0,25
IE00DB53K54	Heptagon Fund plc - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	0	8.400	51.600	378,0756	16.835.261,44	1,29
IE00BH4GY991	Heptagon Fund plc - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	95.380	0	195.381	225,2897	44.017.326,88	3,38
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	1.429	0	1.429	1.038,5137	1.484.036,08	0,11
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC.	EUR	3.650	0	3.650	969,0863	3.537.165,00	0,27
IE00BMF1KW33	IAM Invtv ICAV-IAM B+W Inno.U	EUR	1.941	0	1.941	883,0093	1.713.921,05	0,13
IE00BMF1KT04	IAM Invtv-IAM Prent.LS Eq.U.Fd	EUR	1.884	0	1.884	863,0041	1.625.899,72	0,12
IE00B3YCGJ38	InvescoMI S&P 500 ETF	USD	70.732	15.000	55.732	817,4100	39.312.991,13	3,01
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF	USD	2.000.000	3.100.000	1.900.000	8,7688	14.377.481,01	1,10
IE00BMVYH28	Kepler Liquid Strategies IcaV-Kls Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	6.093	0	30.101	97,9210	2.947.520,02	0,23
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	37.297	1.081	36.216	101,5592	3.678.067,99	0,28
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	23.518	35.200	113,3501	3.989.923,52	0,31
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	11.517	0	11.517	114,8300	1.322.497,11	0,10
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	4.684	24.015	151,7800	3.644.996,70	0,28
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	868	7.000	43.779	121,4000	5.314.770,60	0,41
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	577	0	577	10.688,0900	6.167.027,93	0,47
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	85.486	0	85.486	97,9900	8.376.773,14	0,64
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	19.075	0	19.075	98,9500	1.887.471,25	0,14
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	50.000	0	50.000	23.651,0000	9.147.504,13	0,70
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	EUR	20.777	0	20.777	110,3794	2.293.352,79	0,18
IE00BYW78815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	28.000	0	28.000	123,7438	3.464.826,40	0,27
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	22.859	0	22.859	109,2669	2.497.732,07	0,19
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield II Fund	USD	0	0	90.000	107,1900	8.325.077,67	0,64
IE00B99K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	0	0	240.223	15,1800	3.146.863,26	0,24
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	0	93.678	134,9460	12.641.471,39	0,97
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	1.000.000	0	1.000.000	10,3900	8.966.171,90	0,69
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	USD	0	250.000	336.638	55,0400	15.989.433,48	1,23
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	2.500	0	2.500	965,2200	2.082.369,69	0,16
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	JPY	0	0	120.000	10.482,6212	9.730.479,46	0,75
IE00055WVYZ03	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	19.000	0	19.000	100,0000	1.900.000,00	0,15
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	159.009	0	159.009	122,4370	16.800.642,85	1,29
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	EUR	0	116.789	83.211	121,0231	10.070.453,17	0,77
						431.357.096,16	33,07	
Liechtenstein								
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	20.000	0	40.000	133,3400	4.602.692,44	0,35
LI1103215128	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	25.000	0	25.000	103,7900	2.594.750,00	0,20
						7.197.442,44	0,55	
Luxemburg								
LU0177497814	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corporate Bond	EUR	200.000	99.754	912.930	20,0644	18.317.392,69	1,40
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	0	38.341	1.018,0800	39.034.205,28	2,99
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	3.000	0	5.279	956,4100	5.048.888,39	0,39
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	EUR	12.000	11.017	983	1.090,4400	1.071.902,52	0,08
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	5.997	0	5.997	965,7700	5.791.722,69	0,44
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	1.163	0	6.508	1.043,4600	6.790.837,68	0,52
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	15.000	111.206	216,7900	24.108.348,74	1,85
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	957.789	913.183	11,7900	10.766.427,57	0,83
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	7.991	0	111.232	120,3600	13.387.883,52	1,03
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund	EUR	70.951	75.156	8.769	123,7800	1.085.426,82	0,08
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	8.153	12.400	113,8700	1.411.988,00	0,11
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	50.000	0	150.000	100,7600	15.114.000,00	1,16
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	JPY	0	0	50.000	17.876,0000	6.913.905,71	0,53
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	631	0	3.224	1.171,9300	3.778.302,32	0,29
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	70.925	0	402.494	13,3560	5.375.709,86	0,41
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	2.861	10.411	34.215	130,9700	4.481.138,55	0,34
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	287.395	0	778.726	55,9700	43.585.294,22	3,34
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	30.222	24.868	117,7672	2.928.634,73	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	20.164	0	20.164	108,7630	2.193.097,13	0,17
LU1358059555	DMS Ucits Platform-Velox Fund	EUR	0	36.715	3.977	111,9590	445.260,94	0,03
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	31.300	0	31.300	102,5750	3.210.597,50	0,25
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	6.633	13.679	42.954	98,5309	4.232.296,28	0,32
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	EUR	0	76.789	126.342	113,2300	14.305.704,66	1,10
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	280	109	4.402	1.214,8500	5.347.769,70	0,41
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	EUR	0	53.001	89.681	159,6700	14.319.365,27	1,10
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	272	0,0100	2,72	0,00
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	EUR	0	0	5.500	1.015,7500	5.586.625,00	0,43
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	EUR	0	0	340.000	12,0300	4.090.200,00	0,31
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	5.836	0	29.836	102,5800	3.060.576,88	0,23
LU2018616834	Globerseel Anavon Absolute Alpha	EUR	0	43.405	13.011	92,9300	1.209.112,23	0,09
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	15.908	1.248	42.951	100,4800	4.315.716,48	0,33
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	1.250.000	0	1.250.000	9,5340	10.284.345,88	0,79
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	0	0	153.741	50,1400	7.708.573,74	0,59
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	239.993	0	239.993	20,9339	5.023.989,46	0,39
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	50.996	68.499	834.764	6,0698	5.066.850,53	0,39
LU2112815027	Jpmorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	40.000	0	40.000	121,5600	4.196.064,89	0,32
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunities	EUR	135.000	0	135.000	113,3800	15.306.300,00	1,17
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	EUR	74.326	0	74.326	105,9600	7.875.582,96	0,60
LU0994402526	Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	EUR	0	0	111.622	115,4500	12.886.759,90	0,99
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	43.355	0	43.355	101,6800	4.408.336,40	0,34
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	35.000	0	100.085	110,0500	11.014.354,25	0,84
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	EUR	90.000	160.582	9.525	112,5174	1.071.728,24	0,08
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	EUR	0	224.950	315.342	12,0221	3.791.073,06	0,29
LU1844121795	Quadriga Investors - Igneo Fund	USD	70.000	0	230.000	74,1900	14.725.319,30	1,13
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	3.349	0	31.823	114,3300	3.638.323,59	0,28
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	0	473.134	374.751	27,2420	10.208.966,74	0,78
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	0	0	74.179	117,6845	8.729.718,53	0,67
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	0	0	824.835	10,2696	8.470.725,52	0,65
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	205.458	25.422	180.036	13,0575	2.350.820,07	0,18
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund/Luxembourg	EUR	200.000	0	200.000	40,3700	8.074.000,00	0,62
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	EUR	0	0	100.000	101,2100	10.121.000,00	0,78
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	85.000	0	104.094	117,7000	12.251.863,80	0,94
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates	EUR	0	0	1.000	12.233,8900	12.233.890,00	0,94
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	110.000	97,3200	10.705.200,00	0,82
LU1726239723	UnInstitutional Global Credit	EUR	0	0	29.431	105,9900	3.119.391,69	0,24
LU2035328066	UnInstitutional Interest Rates Market Neutral	EUR	0	0	80.000	98,1200	7.849.600,00	0,60
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	264.076	45,8100	12.097.321,56	0,93
LU0926439729	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	USD	0	0	73.664	149,0100	9.472.447,91	0,73
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	0	0	199.907	106,0200	21.194.140,14	1,63
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	8.100	0	23.559	1.091,2400	25.708.523,16	1,97
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	8.559	1.143,9800	9.791.324,82	0,75
						550.684.870,22	42,21	
						1.044.283.017,02	80,05	

Investmentfondsanteile

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Großbritannien

IE00B40QP990	Invesco Physical Markets Plc./Platin Unze (USD) Zert. v.11(2100)	USD	85.000	35.000	50.000	92,8900	4.008.025,54	0,31
						4.008.025,54	0,31	

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A0S9G80	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	EUR	385.000	100.000	409.995	48,8220	20.016.775,89	1,53
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	USD	210.000	175.000	85.000	170,3950	12.498.770,28	0,96
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	USD	565.000	155.000	610.000	21,3100	11.217.725,23	0,86
						43.733.271,40	3,35	

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Wertpapiervermögen

						47.741.296,94	3,66
						47.741.296,94	3,66
						1.192.540.237,63	91,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.350,00	500	0	500		87.000,00	0,01
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/4.300,00	2.000	0	2.000		244.000,00	0,02
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/4.300,00	4.000	0	4.000		36.000,00	0,00
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.000,00	1.500	0	1.500		1.849.500,00	0,14
						2.216.500,00	0,17
USD							
	Call on S&P 500 Index Oktober 2021/4.580,00	400	0	400		25.888,85	0,00
						25.888,85	0,00
Long-Positionen						2.242.388,85	0,17
Optionen						2.242.388,85	0,17
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	500	300	200		-50.705,00	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	372	230	142		-383.400,00	-0,03
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	150	0	150		-285.000,00	-0,02
						-719.105,00	-0,05
GBP							
	EUR/GBP Future Dezember 2021	225	0	225		-49.546,14	0,00
						-49.546,14	0,00
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	540	170	370		-540.416,48	-0,04
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	996	200	796		-4.736.431,89	-0,36
						-5.276.848,37	-0,40
Long-Positionen						-6.045.499,51	-0,45
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	0	100	-100		330.000,00	0,03
						330.000,00	0,03
USD							
	EUR/USD Future Dezember 2021	0	3.150	-3.150		5.752.890,92	0,44
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future November 2021	0	50	-50		6.903,69	0,00
						5.759.794,61	0,44
Short-Positionen						6.089.794,61	0,47
Terminkontrakte						44.295,10	0,02
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22	62.416.082	0	62.416.082		-44.081,98	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11.10.21	37.825.280	0	37.825.280		34.220,15	0,00
						-9.861,83	0,00
JPY							
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	810.000.000	0	810.000.000		222.526,58	0,02
						222.526,58	0,02
USD							
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	8.800.000	0	8.800.000		-42.167,55	0,00
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 02.12.21	5.000.000	0	5.000.000		34.914,95	0,00
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 02.12.21	16.000.000	0	16.000.000		-113.997,65	-0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22	8.498.622	0	8.498.622		-377.203,22	-0,03
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 02.12.21	31.138.740	0	31.138.740		6.971,55	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	16.500.600	0	16.500.600		-823.842,15	-0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/LIBOR (USD) 3 Monate 14.01.22		21.320.030	10.035.679	11.284.351		-304.922,47	-0,02
Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate 11.10.22		15.146.697	0	15.146.697		-629.572,94	-0,05
						-2.249.819,48	-0,17
Sonstige Finanzinstrumente						-2.037.154,73	-0,15
Bankguthaben - Kontokorrent						106.941.913,94	8,20
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.429.959,50	0,37
Fondsvermögen in EUR						1.304.161.640,29	100,00

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

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,4293
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	0	35.003
BE0003565737	KBC Groep NV	75.000	75.000
Cayman Inseln			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	15.500	15.500
Dänemark			
DK0060946788	Ambu A/S	0	50.000
DK0060094928	Orsted AS	15.000	15.000
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	6.000	6.000
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	12.200	12.200
DE000BASF111	BASF SE	20.000	50.002
DE0007100000	Daimler AG	38.000	38.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG	0	20.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	0	7.501
DE0007164600	SAP SE	15.000	15.000
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	0	15.001
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	45.000	45.000
Frankreich			
FR0014005A10	Antin Infrastructure Partners	9.300	9.300
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	151.000	151.000
FR0000131906	Renault S.A.	50.000	50.000
FR0000120966	Société Bic S.A.	50.000	50.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Großbritannien			
GB0002162385	Aviva Plc.	500.000	500.000
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	80.000	80.000
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	100.000	100.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	83.000	233.000
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	30.000	30.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	1.500.000	1.500.000
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	2.600.000	2.600.000
Kanada			
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	20.000	31.805
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	50.000	83.000
Luxemburg			
LU2290522684	InPost S.A.	26.600	26.600
Niederlande			
NL0015436031	CureVac N.V.	5.000	5.000
NL0011821202	ING Groep NV	350.000	350.000
NL0000388619	Unilever NV	0	30.000
Norwegen			
NO0003054108	Mowi ASA	0	150.000
Rumänien			
US34460G1067	Fondul Proprietatea S.A. GDR	0	246.783
Schweden			
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	80.000	280.015
Schweiz			
CH0012214059	Holcim Ltd.	0	50.000
CH0038863350	Nestlé S.A.	0	20.001
CH1134540470	On Holding AG	237	237
CH1134239669	Sportradar Group AG	16.700	16.700
CH0244767585	UBS Group AG	150.000	150.000
Spanien			
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	80.000	80.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	133.486
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00827B1061	Affirm Holdings Inc.	240	240
US0090661010	Airbnb Inc.	142	142
US02079K3059	Alphabet Inc.	0	2.500
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	0	10.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	50.000	50.000
US6516391066	Newmont Corporation	0	26.000
US68622V1061	Organon & Co.	3.500	3.500
US7134481081	PepsiCo Inc.	0	12.500
US7181721090	Philip Morris International Inc.	40.000	40.000
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	14.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Jungferninseln (GB)			
US33835G2057	Fix Price Group Ltd. GDR	96.000	96.000
Norwegen			
NO0010894231	LINK Mobility Group Holding ASA	206.000	206.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CHF			
CH0224397171	0,500 % Schweiz Reg.S. v.15(2030)	14.500.000	14.500.000
EUR			
XS2346208197	0,000 % American Tower Corporation v.21(2033)	3.000.000	3.000.000
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0203470157	0,146 % AXA S.A. EMTN FRN Perp.	5.000.000	5.000.000
XS1002801758	8,000 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.	7.000.000	7.000.000
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	1.600.000
XS2280845491	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	800.000	800.000
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	1.000.000
XS2391790610	0,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	1.900.000
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	0	4.688.089
DE0001135473	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2022)	0	22.395.873
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	0	25.689.081
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	0	13.238.886
FR0014005RZ4	0,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	3.300.000	3.300.000
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	0	800.000
DE000DL19VZ9	0,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.400.000
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.300.000
XS1023703090	3,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2029)	2.500.000	2.500.000
XS2242929532	2,625 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	700.000
XS2177580250	0,750 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.600.000
XS1425367494	8,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000
DK0030486592	0,000 % Euronext NV Reg.S. v.21(2041)	4.800.000	4.800.000
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	600.000	600.000
XS2147977479	1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	0	10.000.000
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. FRN Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.200.000
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	2.300.000	2.300.000
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	900.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
XS1139494493	4,125 % Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS2148372696	1,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	900.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
XS2332250708	0,000 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	1.150.000	1.150.000
XS0863127279	2,875 % Rio Tinto Finance Plc. EMTN Reg.S. v.12(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2330503694	0,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)	1.500.000	1.500.000
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	3.000.000	3.000.000
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	700.000
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	1.500.000
XS2332234413	0,000 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2170384130	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	2.800.000
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
FR0013512944	2,750 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026)	0	1.100.000
XS2322254249	1,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2033)	2.200.000	2.200.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	2.100.000
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2147133495	1,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS2374594823	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	4.100.000	4.100.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	4.000.000
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.800.000	2.800.000
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	700.000	700.000

GBP

XS1076016432	2,750 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	3.000.000
XS2327297672	1,625 % London Stock Exchange Group Plc. Reg.S. v.21(2030)	1.200.000	1.200.000

USD

US438516CF18	0,000 % Honeywell International Inc. v.21(2031)	300.000	300.000
USH42097CM73	0,000 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	2.000.000	2.000.000
XS2388586583	0,000 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.300.000	1.300.000
US9128287D64	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.19(2029)	0	7.600.000
US912828QN35	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2021)	0	58.500.000
US912828N308	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022)	0	15.500.000
US912828S760	1,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	0	59.000.000
US92343VGF58	0,000 % Verizon Communications Inc. v.21(2024)	2.000.000	2.000.000
US92857WBX74	0,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	900.000	900.000
US92857WBV19	0,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	600.000	600.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

AUD

AU0000143901	1,750 % Australien Reg.S. v.20(2032)	12.300.000	12.300.000
--------------	--------------------------------------	------------	------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUR			
XS2388378981	0,000 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.400.000	4.400.000
XS2342250227	0,000 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.700.000	1.700.000
FR0014003556	0,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	1.800.000
XS2339427747	0,000 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	900.000	900.000
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.900.000	2.900.000
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	2.800.000	2.800.000
XS2350744434	0,000 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2041)	2.300.000	2.300.000
XS2351092478	0,000 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	2.600.000	2.600.000
XS2308620793	1,650 % Serbien Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	2.000.000

USD			
XS2310799809	0,000 % Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	1.800.000
US10373QB584	3,001 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2052)	3.200.000	3.200.000
US60687YBT55	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.21(2032)	5.000.000	5.000.000
XS2357494751	0,000 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2051)	2.300.000	2.300.000
XS2325559396	3,850 % SCF Capital DAC Reg.S. v.21(2028)	1.700.000	1.700.000
US87973RBC34	2,750 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.21(2061)	3.000.000	3.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS1107291541	6,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	10.000.000	10.000.000
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
XS232245377	3,100 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	3.500.000	3.500.000
DE000A3H3J14	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	3.100.000	3.100.000
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.200.000	1.200.000
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	800.000
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	3.200.000

GBP			
XS1628848241	4,750 % Ardagh Packaging Fin Reg.S. v.17(2027)	700.000	700.000

USD			
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	2.500.000
US037833DV96	0,750 % Apple Inc. v.20(2023)	0	5.300.000
US037833DT41	1,125 % Apple Inc. v.20(2025)	0	3.300.000
US00206RML32	1,700 % AT & T Inc. v.21(2026)	1.800.000	1.800.000
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	0	500.000
US149123CD18	4,300 % Caterpillar Inc. v.14(2044)	1.000.000	1.000.000
US251526CK32	3,035 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	1.700.000	1.700.000
US278642AZ62	0,000 % eBay Inc. v.21(2051)	2.200.000	2.200.000
US30231GBG64	4,327 % Exxon Mobil Corporation v.20(2050)	1.500.000	1.500.000
XS1759625491	0,000 % Poseidon Finance 1 Ltd./Postal Savings Bank of China Ltd. Reg.S. CV v.18(2025)	2.500.000	2.500.000
US86562MCD02	0,948 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.21(2026)	3.300.000	3.300.000
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
US191216DP21	0,000 % The Coca-Cola Co. v.21(2032)	1.000.000	1.000.000
US260543DD22	3,600 % The Dow Chemical Co. v.20(2050)	2.200.000	2.200.000
US89236THF57	0,500 % Toyota Motor Credit Corporation v.20(2023)	0	1.400.000
US89236THU25	0,450 % Toyota Motor Credit Corporation v.21(2024)	1.000.000	1.000.000
US89236THW80	0,800 % Toyota Motor Credit Corporation v.21(2026)	500.000	500.000
US92343VFS88	0,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2025)	1.900.000	1.900.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR			
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	700.000	700.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD			
USP2316YAA12	3,900 % Compania Acero del Pacifico S.A. [CAP] Reg.S. v.21(2031)	300.000	300.000
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	1.800.000	1.800.000
US89114QCP19	0,750 % The Toronto-Dominion Bank v.21(2026)	3.000.000	3.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Frankreich			
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE00B7BYDJ95	Blackstone Market Neutral Systematic Credit Fund UCITS	0	75.164
IE00BCZRQT02	Fort Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Contrarian Fund	0	1.842
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	0	27.262
IE00BL3HP761	IAM Investments ICAV - IAM Black and White Innovation UCITS Fund	2.992	2.992
IE00BDFXQM87	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	0	2.045
IE00BK6RBL29	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	1.303	3.986
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	0	50.000
IE0032523478	iShs-EO Corp Bd Lar.Cap U.ETF	0	142.198
IE00BLP55791	Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian Gbl Equity Absolute Return	0	1.591.282
IE00BG1V1C27	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	0	31.432
IE00BYQP5B29	Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund	70.000	70.000
IE00BJJNH014	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	17.071	91.530
IE00BDRKT177	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	0	31.650
IE00BJN6RW80	MAN Funds VI PLC-Man Glg Japan Equity Alternative	22.489	22.489
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	6.509	30.836
IE00BG08NY08	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	3.797	19.465
IE00B4WC4097	Odey Swan Fund	0	27.075
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	0	600.000
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II	0	211.588
Luxemburg			
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio	500.000	500.000
LU1979287940	Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR)	0	6.153
LU1883334515	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	0	12.000
LU0487547167	Amundi Funds - Volatility World	0	3.594
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	43.495	43.495
LU0411704413	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund	0	23.659
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	0	17.280
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	0	16.763
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity	40.000	71.299
LU1602251818	Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg	0	182
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	0	2.719
LU0333226826	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	23.124	47.751
LU1680845879	Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	0	21.491
LU2061570383	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	0	66.479
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund	0	1.007.612
LU1071462532	Pictet TR - Agora	0	77.076
LU0635020901	Pictet TR - Kosmos	0	72.684
LU1820073580	Quoniam Funds Selection SICAV - Euro Credit	0	3.945
Malta			
MT7000024725	SphereInvest Global UCITS SICAV PLC - SphereInvest Global Credit Strategies Fund	0	159.009
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Großbritannien			
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	137.000	230.917
Vereinigte Staaten von Amerika			
CH0384593957	UBS AG [London Branch]/Bloomberg Natural Gas Subindex Total Return Zert. v.17(2199)	200.000	200.000
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.900,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.600,00	1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.700,00	1.000	1.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.800,00	0	2.092
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2021/3.725,00	3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2021/3.600,00	1.930	1.930
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2021/4.200,00	6.000	6.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.000,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.150,00	3.000	3.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/4.250,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2021/3.800,00	4.000	4.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.250,00	2.000	2.000
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/4.375,00	2.500	2.500
	Call on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München März 2021/230,00	70	70
	Put on DAX Index Dezember 2020/12.000,00	500	500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/3.600,00	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 März 2021/3.300,00	500	500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.700,00	500	500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2021/3.800,00	500	500
USD			
	Call on S&P 500 Index Februar 2021/3.950,00	100	100
	Call on S&P 500 Index Februar 2021/3.975,00	100	100
	Call on S&P 500 Index Januar 2021/3.800,00	300	300
	Call on S&P 500 Index Juli 2021/4.350,00	500	500
	Call on S&P 500 Index Juni 2021/4.285,00	250	250
	Call on S&P 500 Index Mai 2021/4.170,00	200	200
	Call on S&P 500 Index September 2021/4.475,00	300	300
	Put on S&P 500 Index März 2021/3.600,00	75	75
	Put on S&P 500 Index September 2021/4.000,00	250	250
Terminkontrakte			
AUD			
	EUR/AUD Future Dezember 2020	101	0
	EUR/AUD Future Juni 2021	101	101
	EUR/AUD Future März 2021	101	101
EUR			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	1.000	1.000
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	400	400
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	350	350
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	400	400
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	600	600
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	300	300
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	600	600
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	300	300
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	0	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	600	600
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	425	425
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	522	522
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	0	25
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	25	25
	Stoxx Telecommunication Index Future Dezember 2020	650	650
	Stoxx Telecommunication Index Future März 2021	1.000	1.000
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2020	400	400
	STOXX 600 Basic Resources Index Future März 2021	200	200
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2020	750	750
GBP			
	EUR/GBP Future Dezember 2020	0	230
	EUR/GBP Future Juni 2021	125	125
	EUR/GBP Future März 2021	125	125
	EUR/GBP Future September 2021	125	125
	FTSE 250 Index Future März 2021	150	150
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	100	550
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	1.195	1.195
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	1.327	1.327
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	737	737
	CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2021	50	50
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	0	357
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	279	279
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	900	1.100
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	1.223	1.223
	EUR/USD Future Dezember 2020	1.522	0
	EUR/USD Future Juni 2021	2.800	2.800
	EUR/USD Future März 2021	1.952	1.952
	EUR/USD Future September 2021	2.800	2.800
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future November 2020	50	0
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Oktober 2021	50	50
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020	0	375
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021	500	500
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	50	50
	Nasdaq 100 Index Future März 2021	150	150
	Nasdaq 100 Index Future September 2021	150	150

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	S&P 500 Index Future Juni 2021	1.153	1.153
	S&P 500 Index Future März 2021	1.450	1.450

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

Total Return SWAP STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1/STRATEGIE MS Systematic Cross Asset Strategy 1	18.12.20	52.000	7.229.600
---	----------	--------	-----------

USD

Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate	15.10.21	15.453.425	15.453.425
Total Return SWAP Strategie GS Buyback & Dividende Long/LIBOR (USD) 3 Monate	14.04.22	8.235.920	8.235.920
Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/LIBOR (USD) 3 Monate	15.10.21	2.463.913	29.659.231
Total Return SWAP Strategie GS Infrastructure Program Long/LIBOR (USD) 3 Monate	15.07.21	6.534.817	22.511.575
Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/LIBOR (USD) 3 Monate	15.10.21	2.107.312	12.054.980
Total Return SWAP STRATEGIE ML Circular Economy Long/LIBOR (USD) 3 Monate	11.10.22	11.199.175	11.199.175
Total Return SWAP Strategie Reopening Long/LIBOR (USD) 3 Monate	15.10.21	14.989.500	14.989.500

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

Erläuterungen zum Bericht per 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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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 8.656.897,94 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 8.656.897,94 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 Anteilinhaber 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 Anteilerwerber 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
UniStruktur

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 UniStruktur (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

Andreas Drossel

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.

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 3,40%; Limitauslastung 17%,

Maximum VaR 7,83%; Limitauslastung 39%,

Durchschnittlicher VaR 4,81%; Limitauslastung 24%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 139%.

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 UniStruktur

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	840.889.854,79
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

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	1.634,25
--	-----	----------

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-2.037.154,73
in % des Fondsvermögens	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,15 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan AG, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	34.914,95
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-113.997,65
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-189.872,64
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Irland
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-595.352,79
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.172.846,60
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-72.111,15
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-511.628,49
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.453.415,09
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.634,25	nicht zutreffend	19.624.938,67
in % der Bruttoerträge	47,92 %	nicht zutreffend	98,72 %
Kostenanteil des Fonds	1.776,16	nicht zutreffend	254.700,20
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.570,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	206,00	nicht zutreffend	254.700,20
in % der Bruttoerträge	6,04 %	nicht zutreffend	1,28 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	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 Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
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
privatkunden.union-investment.de