



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **UniStruktur**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniStruktur	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge vom	16
1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	
Erläuterungen zum Bericht per 30. September	23
2022 (Anhang)	
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen der	29
Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	
Management und Organisation	34

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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 2022 bei den €uro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

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. Das Fondsvermögen kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investiert werden. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind die Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Des Weiteren kann das Fondsvermögen bis zu 5 Prozent des Fondsvermögens in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) 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 zu erreichen/zu übertreffen. Die Anlageentscheidungen werden auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen getroffen. 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 67 Prozent. Dieser teilte sich in 27 Prozent Aktienfonds, 26 Prozent Rentenfonds, 13 Prozent Mischfonds und 1 Prozent Rohstofffonds auf. Der Anteil an Liquidität betrug 15 Prozent und an Rentenanlagen 14 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Zertifikaten auf Edelmetalle und in Aktien ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 37 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Asien mit 20 Prozent, Nordamerika mit 20 Prozent und Europa mit 16 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Großbritannien. Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 40 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 12 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), Nordamerika, Großbritannien und Asien. Die im Fonds gehaltenen Mischfonds investierten ihr Vermögen in diverse Regionen. Diese teilten sich in kleinere Engagements im globalen Raum, Großbritannien, Europa und Nordamerika auf. Kleinere Engagements in sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 21 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 65 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 16 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Finanzanleihen, Industriefinanzanleihen und Versorgeranleihen im Bestand. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

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 3,27 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Jahren und sechs Monaten.

Der UniStruktur nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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
-4,29	-3,97	1,51	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	34,33 %
Irland	27,69 %
Frankreich	5,47 %
Deutschland	4,95 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,06 %
Großbritannien	1,91 %
Europäische Gemeinschaft	1,04 %
Liechtenstein	0,96 %
Niederlande	0,96 %
Supranationale Institutionen	0,46 %
Österreich	0,39 %
Rumänien	0,38 %
Schweiz	0,34 %
Spanien	0,25 %
Norwegen	0,23 %
Japan	0,17 %
Kanada	0,17 %
Mexiko	0,14 %
Ungarn	0,10 %
Australien	0,07 %
Marshallinseln	0,02 %
Wertpapiervermögen	84,09 %
Optionen	0,24 %
Terminkontrakte	0,42 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	15,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,00 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	66,83 %
Staatsanleihen	5,51 %
Banken	3,38 %
Verbraucherdienste	2,63 %
Sonstiges	1,02 %
Energie	1,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,56 %
Automobile & Komponenten	0,50 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,42 %
Versorgungsbetriebe	0,40 %
Telekommunikationsdienste	0,38 %
Immobilien	0,33 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,32 %
Software & Dienste	0,31 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,21 %
Investitionsgüter	0,09 %
Versicherungen	0,09 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,04 %
Groß- und Einzelhandel	0,03 %
Transportwesen	0,02 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,01 %
Wertpapiervermögen	84,09 %
Optionen	0,24 %
Terminkontrakte	0,42 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	15,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,00 %
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	Anteilmilauflauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.388,37	14.162	606,86 ¹⁾	98,03
30.09.2021	1.304,16	12.112	-212,59	107,67
30.09.2022	1.197,50	11.587	-56,35	103,35

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniKonzept: Portfolio.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.014.678.498,20)	1.007.014.493,56
Optionen	2.844.976,52
Bankguthaben	182.847.360,15
Sonstige Bankguthaben	1.739.602,97
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.963.178,90
Zinsforderungen	311.035,04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.341.002,07
Dividendenforderungen	12.155,00
Forderungen aus Anteilverkäufen	113.563,37
Sonstige Forderungen	130.678,92
	1.201.318.046,50

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.198.260,40
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-412.237,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-423.128,32
Sonstige Passiva	-1.782.781,44
	-3.816.407,49

Fondsvermögen **1.197.501.639,01**

Umlaufende Anteile	11.587.402,689
Anteilwert	103,35 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.304.161.640,29
Ordentliches Nettoergebnis	-16.140.688,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-442.316,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	58.194.142,90
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-114.546.340,67
Realisierte Gewinne	182.490.100,59
Realisierte Verluste	-126.096.882,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-52.763.792,20
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-36.632.056,79
Ausschüttung	-722.167,95
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.197.501.639,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Dividenden	577.835,00
Erträge aus Investmentanteilen	3.255.633,62
Zinsen auf Anleihen	2.121.652,94
Bankzinsen	-107.774,60
Erträge aus Wertpapierleihe	11.453,80
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	869,00
Sonstige Erträge	1.211.332,52
Ertragsausgleich	-136.433,06
Erträge insgesamt	6.934.569,22

Zinsaufwendungen	-7.092,95
Verwaltungsvergütung	-10.998.044,64
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-9.669.766,86
Pauschalgebühr	-2.550.724,27
Veröffentlichungskosten	-4.662,28
Taxe d'abonnement	-401.188,58
Sonstige Aufwendungen	-22.527,73
Aufwandsausgleich	578.749,30
Aufwendungen insgesamt	-23.075.258,01

Ordentliches Nettoergebnis **-16.140.688,79**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **1.286.505,45**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **1,63**

Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent ²⁾ **0,08**

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	12.112.244,577
Ausgegebene Anteile	539.556,093
Zurückgenommene Anteile	-1.064.397,981
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	11.587.402,689

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland

DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE	EUR	25.000	0	25.000	19,5050	487.625,00	0,04
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	10.000	0	10.000	126,4000	1.264.000,00	0,11
							1.751.625,00	0,15

Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	500.000	0	500.000	1,2135	691.610,62	0,06
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	50.000	0	50.000	2,7925	159.153,08	0,01
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	100.000	0	100.000	8,9380	1.018.807,71	0,09
							1.869.571,41	0,16

Luxemburg

LU1072616219	B & M European Value Retail S.A.	GBP	100.000	0	100.000	3,0610	348.911,43	0,03
							348.911,43	0,03

Schweiz

CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	30.000	0	30.000	43,5000	1.353.874,88	0,11
							1.353.874,88	0,11

Vereinigte Staaten von Amerika

US6516391066	Newmont Corporation	USD	125.000	85.000	40.000	42,0300	1.716.385,91	0,14
							1.716.385,91	0,14

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

							7.040.368,63	0,59
							7.040.368,63	0,59

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2536431617	4,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.300.000	0	1.300.000	96,6680	1.256.684,00	0,10
XS0207764712	2,365 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN FRN Perp.	4.952.000	0	4.952.000	77,5500	3.840.276,00	0,32
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.500.000	0	4.500.000	80,8070	3.636.315,00	0,30
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.475.000	0	5.475.000	73,5000	4.024.125,00	0,34
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2027)	12.000.000	0	12.000.000	96,9130	11.629.560,00	0,97
DE000A0D24Z1	2,110 % Deutsche Postbank Funding Trust III FRN Perp.	800.000	0	800.000	73,4620	587.696,00	0,05
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	1.300.000	0	1.300.000	62,0040	806.052,00	0,07
EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	5.300.000	0	5.300.000	92,6500	4.910.450,00	0,41
FR001400BKZ3	2,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2032)	10.000.000	0	10.000.000	93,7180	9.371.800,00	0,78
XS2397252102	1,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	6.000.000	4.000.000	2.000.000	76,8450	1.536.900,00	0,13
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	10.200.000	0	10.200.000	94,2820	9.616.764,00	0,80
DE000A3MP7K3	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037) ³⁾	8.000.000	0	8.000.000	78,2870	6.262.960,00	0,52
XS1788982996	1,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2028)	2.300.000	0	2.300.000	95,5450	2.197.535,00	0,18
LU2475494477	1,750 % Luxemburg Reg.S. v.22(2042)	3.000.000	0	3.000.000	82,7120	2.481.360,00	0,21
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	600.000	1.400.000	82,5240	1.155.336,00	0,10
DE000A3MQY17	0,750 % Niedersachsen v.22(2031)	5.000.000	1.000.000	4.000.000	83,8600	3.354.400,00	0,28
AT000A2WSC8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)	7.510.000	2.000.000	5.510.000	84,4730	4.654.462,30	0,39
XS2178857954	3,624 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	4.900.000	0	4.900.000	74,7500	3.662.750,00	0,31
XS2364199757	1,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2030)	1.200.000	0	1.200.000	65,4120	784.944,00	0,07
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	3.700.000	0	3.700.000	97,1330	3.593.921,00	0,30
DE000SHFM840	1,375 % Schleswig-Holstein v.22(2027)	4.800.000	0	4.800.000	93,8400	4.504.320,00	0,38
DE000SHFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	4.100.000	0	4.100.000	95,3920	3.911.072,00	0,33
XS2410367747	2,880 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	5.900.000	5.300.000	600.000	76,5500	459.300,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2536502227	4,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.700.000	0	1.700.000	96,1690	1.634.873,00	0,14
DE000A3M0QT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	15.000.000	0	15.000.000	86,4060	12.960.900,00	1,08
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.500.000	0	4.500.000	68,6250	3.088.125,00	0,26
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	8.700.000	4.200.000	4.500.000	74,0000	3.330.000,00	0,28
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.400.000	0	4.400.000	78,2500	3.443.000,00	0,29
						112.695.880,30	9,43
GBP							
XS2525179102	2,875 % International Finance Corporation v.22(2024)	5.000.000	0	5.000.000	95,7040	5.454.462,56	0,46
						5.454.462,56	0,46
USD							
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.200.000	81,5300	998.836,14	0,08
GB0040024555	1,994 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. FRN Perp.	1.300.000	0	1.300.000	67,0000	889.229,20	0,07
US075887CP25	4,298 % Becton, Dickinson & Co. v.22(2032)	500.000	0	500.000	91,1428	465.251,66	0,04
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	1.100.000	0	1.100.000	91,8951	1.032.002,14	0,09
USH42097CL90	3,875 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.600.000	0	3.600.000	75,8750	2.788.667,69	0,23
						6.173.986,83	0,51
Börsengehandelte Wertpapiere						124.324.329,69	10,40
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
DE000A0DEN75	1,807 % Deutsche Postbank Funding Trust I FRN Perp. ³⁾	2.800.000	0	2.800.000	73,2290	2.050.412,00	0,17
						2.050.412,00	0,17
USD							
US05971KAM18	3,892 % Banco Santander S.A. v.22(2024)	3.000.000	0	3.000.000	97,7830	2.994.885,15	0,25
US06738EBZ79	5,304 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.22(2026)	2.200.000	0	2.200.000	96,0390	2.157.078,10	0,18
						5.151.963,25	0,43
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						7.202.375,25	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.600.000	0	4.600.000	87,3750	4.019.250,00	0,34
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	2.100.000	0	2.100.000	96,4910	2.026.311,00	0,17
EU000A1Z99Q7	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v. 22(2027)	3.100.000	0	3.100.000	92,4240	2.865.144,00	0,24
EU000A2SCAD0	1,500 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 22(2025)	4.000.000	0	4.000.000	96,9950	3.879.800,00	0,32
XS2529520715	3,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030)	2.000.000	0	2.000.000	94,6060	1.892.120,00	0,16
						14.682.625,00	1,23
NOK							
N00012460023	0,000 % Norwegen Reg.S. v.22(2023)	30.000.000	0	30.000.000	98,8420	2.778.177,53	0,23
						2.778.177,53	0,23
USD							
US26441CB535	4,300 % Duke Energy Corporation v.22(2028)	1.200.000	0	1.200.000	94,1370	1.153.286,37	0,10
USG471ABWD89	6,125 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,9190	1.009.892,80	0,08
US456837AZ69	4,250 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	2.800.000	0	2.800.000	60,6250	1.733.027,05	0,14
US459200KU40	4,400 % International Business Machines Corporation v.22(2032)	4.000.000	0	4.000.000	92,0840	3.760.449,21	0,31
US49456BAV36	4,800 % Kinder Morgan Inc. v.22(2033)	4.000.000	0	4.000.000	89,7190	3.663.869,32	0,31
USP7508VCA70	8,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.22(2029)	2.000.000	0	2.000.000	85,0000	1.735.579,38	0,14
US78016EZH34	3,970 % Royal Bank of Canada v.22(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,3000	2.007.146,50	0,17
USN31738AB82	5,250 % Stellantis NV Reg.S. v.15(2023)	200.000	0	200.000	99,5870	203.342,52	0,02
US89236TKG93	4,400 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2024)	900.000	0	900.000	99,5488	914.690,35	0,08
						16.181.283,50	1,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						33.642.086,03	2,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	

Nicht notierte Wertpapiere

USD

USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	300.000	77,2210	236.511,49	0,02
--------------	---	---	---	---------	---------	------------	------

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

						236.511,49	0,02
						165.405.302,46	13,83

Investmentfondsanteile ²⁾

Deutschland

DE000A2QAYG7	Aramea Tango #1	EUR	0	6.759	5.472	95,3400	521.700,48	0,04
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity	EUR	9.390	0	9.390	133,2800	1.251.499,20	0,10
							1.773.199,68	0,14

Frankreich

FR0011510031	Candriam Long Short Credit	EUR	4.174	0	30.001	1.063,2700	31.899.163,27	2,66
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	EUR	0	0	14.009	1.070,5100	14.996.774,59	1,25
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return	EUR	882	0	882	967,7200	853.529,04	0,07
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat	EUR	408	0	1.246	1.281,9700	1.597.334,62	0,13
							49.346.801,52	4,11

Irland

IE00B5TB9J06	Atlantis International Umbrella Fund - Atlantis Japan Opportunities Fund	EUR	0	0	114.984	46,2280	5.315.480,35	0,44
IE0008365516	AXA IM US Equity QI	USD	0	150.000	300.000	41,0000	12.557.427,26	1,05
IE00BKZGKY61	Barings Emerging Markets Local Debt Fund	USD	0	50.000	109.705	81,5900	9.138.163,30	0,76
IE00BFMNV645	Blackwall Europe Equity Fund	EUR	300.000	0	300.000	7,7500	2.325.000,00	0,19
IE00BDCJZ442	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	0	0	16.000.000	1,0578	17.279.019,91	1,44
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	EUR	3.309	0	32.655	114,2900	3.732.139,95	0,31
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	EUR	19.117	0	27.392	1.036,5610	28.393.478,91	2,37
IE00P8MXLM2	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	EUR	4.500	0	4.500	917,7208	4.129.743,60	0,34
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	1.400.000	2.072.000	7,7372	16.366.942,71	1,37
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	JPY	325.000	480.000	955.324	937,8980	6.320.383,10	0,53
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	USD	400.000	300.000	800.000	33,2300	27.140.377,74	2,27
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	EUR	0	0	743.593	14,4774	10.765.293,30	0,90
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	EUR	0	0	184.874	14,8027	2.736.634,36	0,23
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	EUR	300.000	0	300.000	20,8700	6.261.000,00	0,52
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	32.000	93,5200	2.992.640,00	0,25
IE00BDB53K54	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund	USD	0	11.000	40.600	270,0230	11.192.377,54	0,93
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	EUR	54.619	100.000	150.000	205,0363	30.755.445,00	2,57
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	EUR	0	0	1.429	951,2212	1.359.295,09	0,11
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC.	EUR	0	0	3.650	912,2322	3.329.647,53	0,28
IE00BMVIFYH28	Kepler Liquid Strategies IcaV-KIs Niederhoffer Smart Alpha Ucits Fund	EUR	0	0	30.101	106,1390	3.194.890,04	0,27
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	EUR	0	0	36.216	93,9874	3.403.847,68	0,28
IE00BFNWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland	USD	1.500.000	700.000	800.000	11,2500	9.188.361,41	0,77
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	0	0	35.200	109,1316	3.841.432,32	0,32
IE00BWB5FJ00	MAN Funds VI PLC - Man European Mid-Cap Eq Alt	EUR	8.625	0	20.142	112,3000	2.261.946,60	0,19
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	EUR	0	0	24.015	165,2700	3.968.959,05	0,33
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	EUR	49.442	0	49.442	108,2800	5.353.579,76	0,45
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	EUR	0	0	577	10.647,1300	6.143.394,01	0,51
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	EUR	0	0	85.486	90,0800	7.700.578,88	0,64
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative	EUR	4.000	0	4.000	107,2200	428.880,00	0,04
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	EUR	0	0	19.075	98,0700	1.870.685,25	0,16
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	JPY	12.000	0	62.000	24.867,0000	10.875.574,02	0,91
IE00027VYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	EUR	31.389	0	31.389	100,7552	3.162.604,97	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
IE00BKIFY273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	EUR	100.000	0	100.000	112,0927	11.209.270,00	0,94
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	EUR	0	18.315	75.363	108,3239	8.163.614,08	0,68
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Brook European Focus Absolute Return Fund	EUR	27.433	0	27.433	115,5715	3.170.472,96	0,26
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	200.000	0	1.200.000	7,7870	9.539.969,37	0,80
IE00BN783P30	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	EUR	250.000	0	250.000	6,1900	1.547.500,00	0,13
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	4.000	0	6.500	668,5862	4.436.763,96	0,37
IE0030395952	PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	JPY	0	0	120.000	9.112,8630	7.713.885,57	0,64
IE0005WWYZO3	Sephira Gem Ucits Icaav-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund	EUR	1.200	0	20.200	95,0751	1.920.517,63	0,16
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icaav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	USD	60.818	73.217	146.610	110,2081	16.495.772,88	1,38
IE000L7H9JC0	Variety Capital Icaav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	USD	30.000	0	30.000	99,6200	3.051.148,55	0,25
IE00BDVFN63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	EUR	0	0	100.000	10,5260	1.052.600,00	0,09
							331.786.738,64	27,69

Liechtenstein

LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	USD	20.000	0	60.000	97,5400	5.974.885,15	0,50
LI1103215128	Plenum European Insurance Bond Fund	EUR	42.000	0	67.000	81,6900	5.473.230,00	0,46
							11.448.115,15	0,96

Luxemburg

LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	EUR	0	6.511	31.830	974,9500	31.032.658,50	2,59
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	1.700	0	6.979	811,4800	5.663.318,92	0,47
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	EUR	0	0	5.997	1.020,1900	6.118.079,43	0,51
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	31.201	0	31.201	84,7100	2.643.036,71	0,22
LU057525335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	0	6.508	1.164,1800	7.576.483,44	0,63
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	40.000	71.206	135,1700	9.624.915,02	0,80
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	EUR	0	19.765	91.467	114,9200	10.511.387,64	0,88
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	0	12.400	124,4200	1.542.808,00	0,13
LU2114142438	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	EUR	0	70.000	80.000	94,8500	7.588.000,00	0,63
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	JPY	0	0	50.000	16.582,0000	5.848.493,61	0,49
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	0	0	3.224	1.160,8700	3.742.644,88	0,31
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	0	0	402.494	13,2460	5.331.435,52	0,45
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	EUR	0	16.278	17.937	103,5700	1.857.735,09	0,16
LU0249047092	Commodities-Invest	EUR	0	514.194	264.532	60,6200	16.035.929,84	1,34
LU1917107119	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund	EUR	9.160	0	34.028	122,4352	4.166.224,99	0,35
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	EUR	26.365	0	46.529	109,6234	5.100.667,18	0,43
LU2331752936	DMS-Velox Fund	EUR	6.502	0	37.802	113,3930	4.286.482,19	0,36
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	0	0	42.954	109,3283	4.696.087,80	0,39
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	EUR	0	1.522	2.880	1.200,5400	3.457.555,20	0,29
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	EUR	0	0	272	0,0100	2,72	0,00
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	900.000	0	900.000	9,7100	8.739.000,00	0,73
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	EUR	30.469	0	30.469	114,1200	3.477.122,28	0,29
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	EUR	0	14.850	28.101	97,2900	2.733.946,29	0,23
LU2279002708	HSBC Global Investment Funds - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	0	0	1.250.000	7,0510	8.998.213,37	0,75
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	EUR	16.582	0	170.323	45,0400	7.671.347,92	0,64
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	EUR	0	0	239.993	19,7417	4.737.869,81	0,40
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	EUR	0	128.612	706.152	5,8129	4.104.790,96	0,34
LU2112815027	Jpmorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies	USD	50.000	0	90.000	79,5700	7.311.179,17	0,61
LU2066734513	Loys Fcp-Premium Dividende	EUR	15.000	0	15.000	389,4000	5.841.000,00	0,49
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	EUR	0	0	111.622	104,0600	11.615.385,32	0,97
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	EUR	0	0	43.355	98,8000	4.283.474,00	0,36
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	20.807	20.807	0	119,0727	37,25	0,00
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	EUR	21.104	0	21.104	110,3195	2.328.182,73	0,19
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	EUR	35.093	0	35.093	110,7846	3.887.763,97	0,32
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	EUR	82.361	0	82.361	120,5859	9.931.575,31	0,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	EUR	70.000	0	70.000	137,4200	9.619.400,00	0,80
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	EUR	50.000	100.000	50.085	96,3000	4.823.185,50	0,40
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	EUR	332.728	0	332.728	11,9306	3.969.644,68	0,33
LU1844121795	Quadrige Investors - Igneo Fund	USD	77.500	0	307.500	95,3900	29.946.324,66	2,50
LU1040796796	RiverRock Fund V SICAV - Liquid Premium	EUR	225.329	110.796	114.533	10,8200	1.239.247,06	0,10
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	EUR	0	0	31.823	103,6600	3.298.772,18	0,28
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	12.847	0	87.026	101,4680	8.830.354,17	0,74
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	EUR	9.481	0	834.316	9,7275	8.115.808,89	0,68
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	0	53.391	126.645	11,5638	1.464.497,45	0,12
LU1687403367	TRIGON - New Europe Fund E EUR	EUR	0	0	200.000	31,6100	6.322.000,00	0,53
LU2407300149	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	USD	50.000	0	50.000	48,2400	2.462.480,86	0,21
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	EUR	0	53.190	50.904	119,6800	6.092.190,72	0,51
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	EUR	1.000	1.500	500	10.106,0800	5.053.040,00	0,42
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral	EUR	0	0	110.000	98,9000	10.879.000,00	0,91
LU1726239723	UnInstitutional Global Credit I	EUR	0	0	29.431	80,8600	2.379.790,66	0,20
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	0	0	264.076	42,9400	11.339.423,44	0,95
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	EUR	100.000	0	100.000	46,6700	4.667.000,00	0,39
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	EUR	45.000	0	45.000	89,2000	4.014.000,00	0,34
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	EUR	42.646	0	242.553	96,1400	23.319.045,42	1,95
LU0946790796	XAIA Credit Basis II	EUR	0	0	23.559	1.103,3900	25.994.765,01	2,17
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	EUR	0	0	8.559	1.152,8200	9.866.986,38	0,82
							406.181.792,14	33,93
Investmentfondsanteile							800.536.647,13	66,83

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Großbritannien

IE00B40QP990	Invesco Physical Markets Plc./Platin Unze (USD) Zert. v. 11(2100)	USD	350.000	370.000	30.000	83,7100	2.563.859,11	0,21
							2.563.859,11	0,21

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. 07(2199)	EUR	1.130.000	1.074.995	465.000	54,9000	25.528.500,00	2,13
IE00B43VDT70	Invesco Physical Markets Plc./Silber Feinunze Zert. v.11(2100)	USD	2.315.000	2.610.000	315.000	18,4700	5.939.816,23	0,50
							31.468.316,23	2,63

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Wertpapiervermögen

							34.032.175,34	2,84
							34.032.175,34	2,84
							1.007.014.493,56	84,09

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	7.000	0	7.000	1.792.000,00	0,15
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.700,00	2.000	0	2.000	44.000,00	0,00
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.750,00	5.000	0	5.000	65.000,00	0,01
				1.901.000,00	0,16

USD

Call on S&P 500 Index Dezember 2022/4.000,00	200	0	200	641.143,44	0,05
Call on S&P 500 Index Dezember 2022/4.100,00	100	0	100	183.256,76	0,02
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.100,00	800	0	800	71.465,03	0,01
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.150,00	300	0	300	19.908,12	0,00
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.200,00	350	150	200	8.677,90	0,00
Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.300,00	850	0	850	19.525,27	0,00

				943.976,52	0,08
--	--	--	--	-------------------	-------------

Long-Positionen

Optionen

				2.844.976,52	0,24
				2.844.976,52	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	1.029	120	909		-5.224.240,00	-0,44
						-5.224.240,00	-0,44
GBP							
	EUR/GBP Future Dezember 2022	225	0	225		267.753,33	0,02
						267.753,33	0,02
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	1.488	0	1.488		-8.200.813,35	-0,68
	EUR/USD Future Dezember 2022	450	100	350		571.209,80	0,05
						-7.629.603,55	-0,63
						-12.586.090,22	-1,05
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	0	1.042	-1.042		2.912.920,00	0,24
						2.912.920,00	0,24
JPY							
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2022	0	70	-70		373.299,10	0,03
						373.299,10	0,03
USD							
	Dow Jones Industrial Average Index Future Dezember 2022	50	445	-395		5.737.539,56	0,48
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	140	360	-220		3.911.727,92	0,33
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2022	0	350	-350		1.774.119,45	0,15
	MSCI World Net Index Future Dezember 2022	0	300	-300		2.839.663,09	0,24
						14.263.050,02	1,20
						17.549.269,12	1,47
						4.963.178,90	0,42
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	29.495.739	424.239	29.071.500		-1.329.899,90	-0,11
	Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.23	61.875.000	55.291.500	6.583.500		-38.570,03	0,00
	Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 10.04.23	41.430.459	4.348.225	37.082.234		1.486.816,60	0,12
						118.346,67	0,01
JPY							
	Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	750.000.000	230.000.000	520.000.000		54.038,51	0,01
						54.038,51	0,01

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD							
	Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.23	8.500.000	2.400.000	6.100.000		66.727,02	0,01
	Excess Return SWAP/J.P. Morgan Locator Strategy exAL 01.12.22	4.800.000	1.000.000	3.800.000		114.360,02	0,01
	Excess Return SWAP/SGI Commodity Dynamic Alpha XALC Index 01.12.22	15.000.000	6.100.000	8.900.000		123.902,27	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY/STRATEGIE BARC COMMODITY LIQUIDITY 01.12.22	29.958.704	11.036.361	18.922.343		243.046,72	0,02
	Total Return SWAP Strategie GS Übernahmekandidaten Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.01.23	11.469.152	2.924.952	8.544.200		-913.771,36	-0,07
	Total Return SWAP Strategie MS FX Sentiment Developed Markets/Strategie MS FX Sentiment Developed Markets 21.07.23	4.501.596	0	4.501.596		-218.887,18	-0,02
						-584.622,51	-0,04
	Sonstige Finanzinstrumente					-412.237,33	-0,02
	Bankguthaben - Kontokorrent					182.847.360,15	15,27
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					243.867,21	0,00
	Fondsvermögen in EUR					1.197.501.639,01	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.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Polnischer Zloty	PLN	1	4,8370
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,6003
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Brasilien			
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	200.000	200.000
Cayman Inseln			
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	0	125.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	35.000	35.000
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	10.000	10.000
DE000BASF111	BASF SE	50.000	50.000
DE000ENAG999	E.ON SE	400.000	400.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	5.000	5.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	20.000	20.000
DE000UNSE018	Uniper SE	60.000	60.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	132.000	132.000
Frankreich			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	25.000	25.000
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	0	150.000
FR0000120644	Danone S.A.	24.000	49.000
FR0000133308	Orange S.A.	200.000	200.000
Großbritannien			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	40.000	40.000
GB00BH0P3Z91	BHP Group Plc.	60.000	60.000
GB0007980591	BP Plc.	350.000	1.050.000
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	30.000	30.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	63.500	110.172
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	20.000	56.651
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	0	50.000
GB00BH4HK539	Vodafone Group Plc.	1.500.000	1.500.000
Italien			
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	1.840.000	1.840.000
Japan			
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	30.000	30.000
Kanada			
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	70.000	70.000
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	100.000	675.000
Luxemburg			
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	150.000	350.000
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	200.000	200.000
NL0013654783	Prosus NV	150.000	183.533
Russland			
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	13.000	40.000
US55315J1025	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ADR	0	57.000
US67812M2070	Neftyanaya Kompaniya Rosneft [NK Rosneft] GDR	100.000	100.000
US8688612048	Surgutneftgas PJSC ADR	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweden			
SE0000825820	Lundin Energy AB	40.000	40.000
Schweiz			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	25.000	25.000
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	0	4.967
CH0012255151	The Swatch Group AG	5.000	5.000
CH0244767585	UBS Group AG	175.000	175.000
Spanien			
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	400.000	400.000
ES0140609019	Caixabank S.A.	750.000	750.000
ES0173516115	Repsol S.A.	310.000	568.890
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	100.000	100.000
Südafrika			
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	0	203.000
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	100.000	100.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US02079K3059	Alphabet Inc.	15.500	15.500
US02209S1033	Altria Group Inc.	50.000	50.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	10.000	60.000
US1667641005	Chevron Corporation	37.000	92.500
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	5.000	5.000
US1266501006	CVS Health Corporation	0	20.000
US2605571031	Dow Inc.	35.000	35.000
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	0	10.000
US37045V1008	General Motors Co.	40.000	40.000
US4385161066	Honeywell International Inc.	5.000	5.000
US4592001014	International Business Machines Corporation	5.000	17.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	29.000	29.000
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc.	3.400	3.400
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	500	500
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	35.000	70.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	12.000	12.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	45.000	45.000
US7170811035	Pfizer Inc.	20.000	20.000
US2546871060	The Walt Disney Co.	25.000	25.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	30.000
US9311421039	Walmart Inc.	12.500	12.500
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE000A30VJZ6	0,000 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	1.800.000	1.800.000
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	2.000.000
XS0866310088	3,550 % AT & T Inc. v.12(2032)	100.000	100.000
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	0	5.000.000
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	4.500.000	4.500.000
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	5.531.000	5.531.000
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.600.000	3.600.000
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	5.580.000	5.580.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	8.000.000	8.000.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
DE000DL19WN3	0,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	800.000	800.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.200.000	7.200.000
DE000DL19WG7	0,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
DE000A3TOX22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	3.000.000	3.000.000
FR0013465424	2,000 % Electricit� de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	2.500.000
FR0013534336	3,375 % Electricit� de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	2.800.000
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	4.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A3E5WW4	1,375 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	1.000.000	1.000.000
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	5.000.000	5.000.000
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	0	1.800.000
XS2435611244	0,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	4.800.000	4.800.000
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	4.000.000
XS2463450408	0,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	7.000.000	7.000.000
IT0005466013	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2032)	7.000.000	7.000.000
XS2406890066	0,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	2.700.000	2.700.000
XS2447602793	2,750 % Polen EMTN Reg.S. v.22(2032)	3.500.000	3.500.000
PTOTEPOE0032	0,000 % Portugal Reg.S. v.22(2042)	4.700.000	4.700.000
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	5.000.000
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	1.300.000
XS2437854487	0,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2289841087	1,500 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v.21(2041)	4.900.000	4.900.000
XS2187689034	3,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
DE000A3E5MK0	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	3.600.000	3.600.000

GBP

XS1685476175	3,125 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	7.500.000	7.500.000
XS1664647499	2,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.600.000	1.600.000
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	0	3.979.000

USD

USF1067PAB25	4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
US345370DB39	0,000 % Ford Motor Co. Green Bond v.22(2032)	900.000	900.000
XS2399149694	2,000 % JSC Samruk-Kazyna National Welfare Fund Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
USU55632AC41	0,000 % Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2025)	2.400.000	2.400.000
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	4.200.000	4.200.000
US38141GZM94	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2033)	3.000.000	3.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

DE000A30VTT8	0,000 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	2.900.000	2.900.000
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	2.500.000	2.500.000
XS2463711643	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.600.000	1.600.000
XS2511301322	0,000 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.500.000	2.500.000
XS2466350993	1,952 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2030)	5.900.000	5.900.000

USD

US456837BA00	3,869 % ING Groep NV Fix-to-Float v.22(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2401571521	3,600 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2434896010	0,000 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	2.000.000
USH42097DJ36	4,490 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	2.500.000	2.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000AAR0355	0,000 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	1.700.000	1.700.000
XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.400.000	1.400.000
XS2357951164	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	5.000.000
XS2451376219	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	2.500.000	2.500.000
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2486285294	2,375 % McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	2.400.000	2.400.000
XS2384726449	1,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	4.500.000
XS2406737036	2,374 % Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.400.000
XS1408421763	2,000 % Philip Morris International Inc. v.16(2036)	0	5.600.000
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USX10001AB51	3,200 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	3.800.000
USN30707AN87	4,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	300.000	300.000
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	1.600.000	1.600.000
US90261AAB89	7,625 % UBS AG [Stamford Branch] v.12(2022)	2.430.000	5.780.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD			
US92857WBW91	4,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	0	3.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	0	100.000
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	489.000	489.000

Irland

IE00BGRCDR85	CIFC Global Floating Rate Credit Fund	4.500	4.500
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	0	3.912
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	0	63.921
IE00BMF1KW33	IAM InvtS ICAV-IAM B+W Inno.U	0	1.941
IE00BMF1KT04	IAM InvtS-IAM Prent.LS Eq.U.Fd	0	1.884
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF	158.000	213.732
IE00BD1F4M44	iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	6.300.000	8.200.000
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	850.000	850.000
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	150.000	150.000
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	4.000.000	4.000.000
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	0	43.779
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	30	20.807
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	0	28.000
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	0	22.859
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield Fund	0	90.000
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	1.300.000	1.300.000
IE00B99K4563	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	0	240.223
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	0	336.638
IE00BPFM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	0	83.211

Luxemburg

LU0177497814	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corporate Bond	300.000	1.212.930
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	2.124	2.124
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	5.500	6.483
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	0	913.183
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	165.000	173.769
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds	0	126.342
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	90.000	179.681
LU2009875944	Fair Oaks High Grade Credit Fund	0	5.500
LU1353442574	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund	0	340.000
LU2164654407	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund	0	29.836
LU2018616834	Globersel Anavon Absolute Alpha	0	13.011
LU1629313856	JSS Investmentfonds SICAV - JSS Twelve Insurance Bond Opportunitities	50.000	185.000
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	8.035	82.361
LU2367653693	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	28.000	28.000
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	0	9.525
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	0	315.342
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund	8.000	8.000
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond	0	374.751
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	0	100.000
LU2344565713	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	165.000	165.000
LU2390294184	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	90.000	90.000
LU2035328066	UnilInstitutional Interest Rates Market Neutral	0	80.000
LU1358059555	Velox Fund	0	3.977
LU0926439729	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	0	73.664
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Schweiz

CH0477592973	UBS AG [London Branch]/UBS Bloomberg CMCI Components WTI Crude Oil USD Total Return 4 Year Index Zert. v.19(2199)	30.000	30.000
--------------	---	--------	--------

Vereinigte Staaten von Amerika

FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC./Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	200.000	200.000
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	460.000	545.000
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	70.000	70.000

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/4.050,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.200,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.250,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.300,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.350,00	4.000	4.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.500,00	8.500	8.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.400,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Februar 2022/4.500,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.300,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.350,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.400,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.500,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.600,00	5.800	5.800
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.950,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/4.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.000,00	2.500	2.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.250,00	500	500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.400,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2021/4.300,00	4.500	6.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/4.300,00	0	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.750,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.850,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.900,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.950,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2022/3.850,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2021/4.000,00	0	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.800,00	650	650
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00	500	500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	500	500

USD

Call on S&P 500 Index April 2022/4.600,00	400	400
Call on S&P 500 Index April 2022/4.650,00	700	700
Call on S&P 500 Index August 2022/4.300,00	100	100
Call on S&P 500 Index Dezember 2021/4.600,00	150	150
Call on S&P 500 Index Februar 2022/4.800,00	300	300
Call on S&P 500 Index Februar 2022/4.850,00	250	250
Call on S&P 500 Index Januar 2022/4.750,00	100	100
Call on S&P 500 Index Januar 2022/4.800,00	750	750
Call on S&P 500 Index Juli 2022/4.150,00	100	100
Call on S&P 500 Index Juli 2022/4.300,00	300	300
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.300,00	305	305
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.400,00	700	700
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.500,00	200	200
Call on S&P 500 Index Juni 2022/4.650,00	200	200
Call on S&P 500 Index Mai 2022/4.450,00	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on S&P 500 Index Mai 2022/4.550,00	200	200
	Call on S&P 500 Index Mai 2022/4.600,00	500	500
	Call on S&P 500 Index März 2022/4.700,00	500	500
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.500,00	150	150
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.550,00	200	200
	Call on S&P 500 Index November 2021/4.600,00	200	200
	Call on S&P 500 Index Oktober 2021/4.580,00	0	400
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.000,00	50	50
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.100,00	900	900
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.200,00	500	500
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.250,00	100	100
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.300,00	1.100	1.100
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.350,00	500	500
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.400,00	300	300
	Call on S&P 500 Index September 2022/4.450,00	300	300
	Put on Intel Corporation Dezember 2021/50,00	200	200
	Put on NVIDIA Corporation Januar 2022/245,00	100	100
	Put on Tesla Inc. September 2022/333,33	45	45
	Put on Tesla Inc. September 2022/333,33	15	15

Terminkontrakte

EUR

	EURO STOXX Bank Index Future März 2022	1.000	1.000
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	1.220	1.220
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	300	500
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	770	770
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	1.370	1.370
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	950	950
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	2.117	2.117
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	400	400
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	300	300
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	500	642
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	1.391	1.391
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	1.780	1.780
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	1.234	1.234
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	100	250
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022	50	50
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	100	0
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	150	150

GBP

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

JPY

	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2022	130	130
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2022	70	70

USD

	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	530	900
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	2.753	2.753
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	1.779	1.779
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	2.427	2.427
	Dow Jones Industrial Average Index Future Juni 2022	80	80
	Dow Jones Industrial Average Index Future März 2022	50	50
	Dow Jones Industrial Average Index Future September 2022	355	355
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	908	1.704
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	908	908
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	325	325
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	1.920	1.920
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	210	210

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	623	623
	EUR/USD Future Dezember 2021	3.150	0
	EUR/USD Future Juni 2022	2.650	2.650
	EUR/USD Future März 2022	2.650	2.650
	EUR/USD Future September 2022	1.830	1.830
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Dezember 2021	50	50
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future Januar 2022	100	100
	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR Future November 2021	100	50
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2022	200	200
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future März 2022	150	150
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future September 2022	713	713
	MSCI World Net Index Future Juni 2022	300	300
	MSCI World Net Index Future September 2022	300	300
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021	25	25
	Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	50	50
	Nasdaq 100 Index Future März 2022	60	60
	Nasdaq 100 Index Future März 2022	25	25
	NYSE FANG+ Index Future März 2022	250	250

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22	0	62.416.082
Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	46.400	37.871.680

JPY

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

USD

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

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

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (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 finanz-mathematischen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2022 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 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 8.656.897,94). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 1.012.868,92 erfolgsabhängiger Verwaltungsvergütung 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 Verwaltungsvergütung 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 Anteilserwerber 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.

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniStruktur folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,06 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber 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 2022 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 2022;
- 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 2022; 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 Anhangsangaben;
- 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 Anhangsangaben 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 Anhangsangaben, 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Björn Ebert

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 2021 bis 30. September 2022 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 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 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 2,13%; Limitauslastung 11%,

Maximum VaR 4,42%; Limitauslastung 22%,

Durchschnittlicher VaR 2,99%; Limitauslastung 15%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 145%.

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 2021 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 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

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:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniStruktur

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	759.395.738,21
---	-----	----------------

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
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, 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	1.450.000,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.450.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	6.677.044,00
--	-----	--------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	7.016.605,34
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.016.605,34
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	11.453,80
--	-----	-----------

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.677.044,00	nicht zutreffend	-412.237,33
in % des Fondsvermögens	0,56 %	nicht zutreffend	-0,02 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.871.525,00	nicht zutreffend	1.486.816,60
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	805.519,00	nicht zutreffend	363.812,25
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Irland
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	123.902,27
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	114.360,02
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-218.887,18
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-952.341,39
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
7. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, Frankfurt
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.329.899,90
7. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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	481.309,01
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	436.353,56
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.329.899,90
unbefristet	6.677.044,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	240.251,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	955.046,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.821.307,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.450.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.453,80	nicht zutreffend	-5.090.605,52
in % der Bruttoerträge	50,04 %	nicht zutreffend	103,66 %
Kostenanteil des Fonds	11.435,35	nicht zutreffend	179.657,08

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.787,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.648,00	nicht zutreffend	179.657,08
in % der Bruttoerträge	7,20 %	nicht zutreffend	-3,66 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,66 %

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

1. Name	Österreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.773.546,88
2. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.288.012,06
3. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.450.000,00
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	955.046,40

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	8.466.605,34

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	100 %

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

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