

assenagon

Jahres-
bericht

Assenagon Alpha

Jahresbericht zum 31. Januar 2018

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
"Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples"

Inhalt

- 1. Verwaltung und Administration**
- 2. Bericht der Verwaltungsgesellschaft**
- 3. Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé**
- 4. Jahresbericht Assenagon Alpha Volatility**
 - Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände
 - Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens
 - Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- 5. Statistische Angaben**
- 6. Erläuterungen zum Jahresbericht**
- 7. Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)**
- 8. Sonstige Angaben (ungeprüft)**

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die wesentlichen Anlegerinformationen und der ausführliche Verkaufsprospekt, die geprüften Jahresberichte (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Da sich die Geschäftstätigkeit während des gesamten Geschäftsjahres nur auf den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility bezogen hat, dient dieser Bericht auch als Jahresbericht für den Fonds, es werden keine konsolidierten Zahlen ausgewiesen.

Verwaltung und Administration

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hans Günther Bonk
Michael Hünseler
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Dominik Reipen
Thomas Romig
Dr. Robert Wendt

SAMMEL-, ZAHL- UND INFORMATIONSS- STELLE IN DEUTSCHLAND

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE IN DEUTSCHLAND

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Prannerstraße 8
80333 München
Deutschland

AUFSICHTSBEHÖRDE

Commission de Surveillance du
Secteur Financier (CSSF)
283, Route d'Arlon
2991 Luxemburg
Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hans Günther Bonk (Vorsitzender)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG, ZAHL-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE IN LUXEMBURG

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch, BP.403
1470 Luxemburg
Luxemburg

ZAHL-, VERTRIEBS- UND INFORMATIONSS- STELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxemburg
Luxemburg

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility wurde am 25. Januar 2011 aufgelegt und umfasst derzeit die Anteilklassen (I) und (I2R) für institutionelle Anleger und (P) für private Investoren. Der folgende Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Februar 2017 bis 31. Januar 2018.

Marktumfeld

Die Finanzmärkte standen im Januar im Zeichen guter Konjunkturnachrichten. Der Internationale Währungsfonds erhöhte seine Prognose für die Entwicklung der Weltwirtschaft in 2018. Auf dem Weltwirtschaftsforum in Davos war die Stimmung der anwesenden Wirtschaftslenker noch nie so gut. Die kurze Schließung der Regierungsgeschäfte in den USA ("Shutdown") fiel demgegenüber nicht ins Gewicht. Auch die anhaltenden Schwierigkeiten bei der Bildung einer Regierung in Deutschland spielten an den Märkten keine Rolle.

Am besten performten Aktien im Januar. Der DAX und der japanische Nikkei stiegen mit jeweils 2 % noch relativ bescheiden. Der EURO STOXX 50 und der französische CAC 40 erhöhten sich um jeweils 3 %. Der spanische IBEX legte um 4 % zu, der italienische MIB sogar um 8 %. In den USA ging der S&P 500 um 6 % nach oben. Besonders gut entwickelten sich die Börsen der Schwellen- und Entwicklungsländer. Der chinesische Shanghai Composite erhöhte sich um 5 %, der indische Sensex um 6 % und der brasilianische Bovespa um 11 %. Entsprechend der höheren Risikoneigung löste sich der Volatilitätsindex VIX von seinen Tiefständen und erreichte Ende des Monats 13,5.

Spiegelbildlich zu den steigenden Aktienkursen zogen die Renditen an den Anleihemärkten wegen der guten Konjunktur an. In Deutschland erhöhte sich der Zins der 10-jährigen Bundesanleihe von 0,43 % auf 0,70 %. Auch in den USA und in Großbritannien gingen die Sätze nach oben. Nur in Japan verharrten sie wegen der Interventionen der Notenbank auf dem niedrigen Niveau. Die Credit Spreads verringerten sich von dem erreichten niedrigen Niveau noch einmal. Das galt sowohl in den USA als auch in Europa und sowohl für High Yield- als auch für Investment Grade-Bonds. Bei den CDS-Indizes war die Entwicklung etwas differenzierter. Bei hochrentierlichen Bonds verharrten die Indizes unter Schwankungen auf dem erreichten Niveau. Im Investment Grade-Bereich ging es dagegen weiter nach unten.

An den Rohstoffmärkten setzte sich die Hausse der letzten Monate nicht fort. Öl der Sorte Brent verteuerte sich maßvoll um 3 %. Kupfer wurde sogar etwas billiger. Der Goldpreis in US-Dollar gerechnet stieg um 4 %.

Die Devisenmärkte standen im Zeichen der Dollarschwäche. Das kam nach der Steuerreform in den USA, die einen Anreiz gab, Auslandsgelder in die Vereinigten Staaten zurückzuholen, für viele überraschend. Gegenüber dem Euro schwächte sich die US-Währung von 1,197 auf 1,244 ab. Der Chinesische Renminbi hielt sich gegenüber dem US-Dollar, hat sich gegenüber dem Euro aber auch abgewertet. Das Britische Pfund erholte sich und wurde auch gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung stärker.

Im Januar wurden die ersten Ergebnisse zum Wachstum des realen Bruttoinlandsproduktes im vergangenen Jahr bekannt gegeben. Sie gaben einen Anhaltspunkt für die tatsächliche Dynamik der Volkswirtschaften. In den USA hatte das reale Bruttoinlandsprodukt 2017 um 2,3 % zugenommen. Im Euroraum lag die Zuwachsrate bei 2,5 %. In Deutschland erhöhte sich die Wirtschaftsleistung um 2,3 %, in Frankreich um 1,9 %. Alle Raten waren höher als von den Märkten erwartet. In China stieg die Wachstumsrate auf 6,8 %.

Die Inflationsrate im Euroraum ging im Januar von 1,4 % auf 1,3 % zurück. Das war in erster Linie Folge eines Basiseffekts. Vor einem Jahr waren die Preise stärker gestiegen. Die höchste Zuwachsrate gab es bei den Energiepreisen (2,1 %). Die Kernrate (ohne Energie, Lebensmittel, Alkohol und Tabak) hat sich leicht erhöht (von 0,9 auf 1,0).

Die Geldpolitik blieb im Januar trotz der guten Konjunktur auf dem angekündigten Pfad. Die Europäische Zentralbank reduzierte ihre Wertpapierkäufe von EUR 60 Mrd. auf EUR 30 Mrd. im Monat. Dies soll bis Ende September 2018 so bleiben. In den USA fällt die Federal Reserve keine neuen Beschlüsse. Das geldpolitische Steuerungsgremium, das Federal Open Market Committee, wurde zum letzten Mal von Janet Yellen geleitet. Ihr Nachfolger ist Jerome Powell.

Teilfondsentwicklung

Zur Erreichung des Anlageziels setzte der Teilfonds auf das Handeln von Volatilitätspaaren. Im Speziellen verfolgt der Assenagon Alpha Volatility das Ziel im Rahmen eines selektiven Dispersionsansatzes günstige Volatilitäten auf Einzelaktien sowie (Branchen-)Indizes zu kaufen und ausgewählte Indexvolatilitäten zu verkaufen.

Infolge der praktischen Umsetzung der Volatilitätsstrategien kamen folgende Marktinstrumente zum Einsatz:

- Optionen auf Einzelaktien, Branchen- und Aktienindizes (börsenlisted sowie OTC)
- Optionen auf Volatilitätsindizes (börsenlisted)
- Futures auf Aktienindizes (börsenlisted)
- Varianzswaps auf Einzelaktien und Aktiendizes (OTC)
- Portfolio-Swaps auf Einzelaktien (OTC)

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr einen Ertrag in der I-Klasse von -9,70%, in der I2R-Klasse von -9,88% und in der P-Klasse von -10,36% erzielt (berechnet nach BVI-Methode). Die Schwankungsbreite der I-Klasse lag bei 6,20 % p.a., der I2R Klasse bei 6,20 % p.a. bzw. bei 6,21 % p.a. bei der P-Klasse.

Ausblick

Der Assenagon Alpha Volatility wird für das kommende Geschäftsjahr seine Anlagestrategie beibehalten.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

An die Anteilhaber des Assenagon Alpha Volatility

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Assenagon Alpha Volatility („der Fonds“) und seines Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung einschliesslich des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögensgegenstände zum 31. Januar 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresbericht, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seines Teilfonds zum 31. Januar 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollte wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d’Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 30. Mai 2018

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé



M. Wirtz-Bach

Jahresbericht

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JANUAR 2018

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag (000)	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001141679	Bundesobligation 1,000 %, 12.10.2018	25.000	EUR	25.285,00	0,00
DE0001135408	Bundesrepublik Deutschland 3,000 %, 04.07.2020	22.000.000	EUR	23.850.596,00	4,02
DE0001135382	Bundesrepublik Deutschland 3,500 %, 04.07.2019	50.000	EUR	52.945,25	0,01
DE0001135374	Bundesrepublik Deutschland 3,750 %, 04.01.2019	50.000	EUR	52.053,05	0,01
DE0001104651	Bundesschatzanweisungen 0,000 %, 14.09.2018	10.000.000	EUR	10.038.180,00	1,69
DE0001104644	Bundesschatzanweisungen 0,000 %, 15.06.2018	4.000.000	EUR	4.008.916,00	0,67
				38.027.975,30	6,40
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				38.027.975,30	6,40
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				38.027.975,30	6,40

Tagesgelder

Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Bayerische Landesbank	-0,50 %	EUR	28.500.000,00	4,80
Bayerische Landesbank	1,20 %	USD	24.081.878,39	4,06
DekaBank	-0,63 %	EUR	35.000.000,00	5,90
DZ Bank AG	-0,50 %	EUR	16.000.000,00	2,70
Landesbank Baden Württemberg	-0,60 %	EUR	50.000.000,00	8,42
			153.581.878,39	25,88
Summe Tagesgelder			153.581.878,39	25,88

Optionen

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Aktioptionen					
ABB Ltd.	Jun 2019 (put, strike 20,00)	20.000	CHF	1.352.664,43	0,23
AFLAC Inc.	Jun 2018 (call, strike 70,00)	110.000	USD	1.639.874,61	0,28
AFLAC Inc.	Jun 2018 (call, strike 70,00)	-110.000	USD	-1.639.874,61	-0,28
AFLAC Inc.	Jun 2018 (put, strike 70,00)	110.000	USD	36.419,16	0,01
AFLAC Inc.	Jun 2018 (put, strike 70,00)	-110.000	USD	-36.419,16	-0,01
AFLAC Inc.	Jan 2019 (put, strike 75,00)	250.000	USD	487.451,94	0,08
AFLAC Inc.	Jan 2019 (put, strike 76,00)	250.000	USD	524.996,79	0,09
AFLAC Inc.	Jan 2019 (call, strike 77,50)	100.000	USD	1.089.903,35	0,18
AFLAC Inc.	Jan 2019 (put, strike 77,50)	100.000	USD	233.753,88	0,04
AFLAC Inc.	Jan 2019 (call, strike 80,00)	125.000	USD	1.172.194,16	0,20

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Aktioptionen					
AFLAC Inc.	Jan 2019 (put, strike 80,00)	125.000	USD	349.577,87	0,06
Allianz SE	Dez 2018 (put, strike 140,00)	9.300	EUR	1.433.247,18	0,24
Allianz SE	Dez 2018 (put, strike 145,00)	1.800	EUR	338.816,34	0,06
Allianz SE	Dez 2018 (put, strike 150,00)	2.200	EUR	507.611,50	0,09
Allianz SE	Dez 2018 (put, strike 170,00)	1.000	EUR	526.928,50	0,09
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 800,00)	22.000	USD	15.799,81	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 800,00)	-22.000	USD	-15.799,81	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 820,00)	25.000	USD	24.048,47	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 820,00)	-25.000	USD	-24.048,47	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 820,00)	-25.000	USD	-24.048,47	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 830,00)	25.000	USD	27.683,00	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (call, strike 850,00)	10.000	USD	4.906.739,39	0,83
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (call, strike 850,00)	-10.000	USD	-4.906.739,39	-0,83
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 850,00)	10.000	USD	14.518,81	0,00
Amazon.com Inc.	Jun 2018 (put, strike 850,00)	-10.000	USD	-14.518,81	0,00
Amazon.com Inc.	Jan 2019 (put, strike 870,00)	30.000	USD	276.791,88	0,05
Amazon.com Inc.	Jan 2019 (put, strike 870,00)	-30.000	USD	-276.791,88	-0,05
Amazon.com Inc.	Jun 2019 (call, strike 900,00)	15.000	USD	7.269.860,45	1,23
Amazon.com Inc.	Jun 2019 (call, strike 900,00)	-15.000	USD	-7.269.860,45	-1,22
Amazon.com Inc.	Jun 2019 (put, strike 900,00)	15.000	USD	273.527,99	0,05
Amazon.com Inc.	Jun 2019 (put, strike 900,00)	-15.000	USD	-273.527,99	-0,05
Amazon.com Inc.	Jun 2019 (put, strike 1.100,00)	20.000	USD	945.677,67	0,16
American Express Co.	Jan 2019 (put, strike 77,50)	300.000	USD	475.197,11	0,08
American Express Co.	Jan 2019 (call, strike 80,00)	150.000	USD	2.716.675,14	0,46
American Express Co.	Jan 2019 (put, strike 80,00)	150.000	USD	280.975,32	0,05
American International Group Inc.	Jun 2018 (call, strike 60,00)	185.000	USD	826.143,25	0,14
American International Group Inc.	Jun 2018 (put, strike 60,00)	185.000	USD	255.224,27	0,04
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	410.000	USD	560.664,76	0,09
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 55,00)	120.000	USD	1.045.823,00	0,18
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 55,00)	350.000	USD	624.587,12	0,11
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 55,00)	120.000	USD	214.144,15	0,04
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 57,00)	120.000	USD	903.224,27	0,15
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 57,00)	120.000	USD	262.843,30	0,04
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 57,50)	300.000	USD	2.175.517,40	0,37
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 57,50)	300.000	USD	2.175.517,40	0,37
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 57,50)	190.000	USD	1.377.827,69	0,23
American International Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 57,50)	180.000	USD	1.305.310,44	0,22
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 57,50)	300.000	USD	694.072,73	0,12
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 57,50)	300.000	USD	694.072,73	0,12
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 57,50)	190.000	USD	439.579,39	0,07
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 57,50)	180.000	USD	416.443,64	0,07
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	300.000	USD	909.093,08	0,15
American International Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	300.000	USD	909.093,08	0,15
Apple Inc.	Jun 2018 (put, strike 115,00)	170.000	USD	44.785,98	0,01
Apple Inc.	Jun 2018 (put, strike 115,00)	-170.000	USD	-44.785,98	-0,01
AXA S.A.	Dez 2018 (put, strike 20,00)	52.000	EUR	2.538.894,80	0,43

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Aktioptionen					
AXA S.A.	Dez 2018 (put, strike 21,00)	42.000	EUR	2.809.514,40	0,47
AXA S.A.	Dez 2018 (call, strike 22,00)	16.500	EUR	7.741.138,35	1,30
AXA S.A.	Dez 2018 (put, strike 22,00)	28.500	EUR	2.544.807,75	0,43
AXA S.A.	Dez 2018 (call, strike 23,00)	12.000	EUR	4.609.275,60	0,78
AXA S.A.	Dez 2018 (put, strike 23,00)	19.500	EUR	2.276.504,10	0,38
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 18,00)	8.000	EUR	529.614,40	0,09
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 19,00)	17.500	EUR	1.493.469,25	0,25
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 20,00)	13.000	EUR	1.405.223,30	0,24
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 21,00)	7.000	EUR	966.632,80	0,16
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 22,00)	21.000	EUR	3.629.115,00	0,61
AXA S.A.	Jun 2019 (call, strike 23,00)	10.000	EUR	4.005.073,00	0,67
AXA S.A.	Jun 2019 (put, strike 23,00)	10.000	EUR	2.124.711,00	0,36
Bank of America Corp.	Jun 2018 (put, strike 18,00)	1.000.000	USD	3.754,36	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2019 (call, strike 23,00)	450.000	USD	3.514.176,88	0,59
Bank of America Corp.	Jan 2019 (put, strike 23,00)	450.000	USD	194.013,49	0,03
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	320.000	USD	2.360.505,72	0,40
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	220.000	USD	1.622.847,68	0,27
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	140.000	USD	1.032.721,25	0,17
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	400.000	USD	692.437,17	0,12
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	320.000	USD	553.949,73	0,09
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	220.000	USD	380.840,44	0,06
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	200.000	USD	346.218,58	0,06
Bank of New York Mellon Corp.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	140.000	USD	242.353,01	0,04
BASF SE	Dez 2018 (put, strike 80,00)	2.700	EUR	793.422,00	0,13
BASF SE	Dez 2018 (put, strike 82,00)	3.500	EUR	1.214.809,05	0,20
Bayer AG	Dez 2018 (call, strike 105,00)	1.200	EUR	888.384,60	0,15
Bayer AG	Dez 2018 (put, strike 105,00)	1.200	EUR	1.151.189,28	0,19
Bayer AG	Jun 2019 (put, strike 90,00)	1.800	EUR	1.081.754,10	0,18
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2018 (put, strike 68,00)	3.900	EUR	553.107,36	0,09
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2018 (put, strike 74,00)	8.200	EUR	1.969.488,30	0,33
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2018 (call, strike 76,00)	4.600	EUR	7.723.077,54	1,30
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2018 (put, strike 76,00)	10.600	EUR	3.025.368,26	0,51
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2019 (put, strike 71,00)	2.700	EUR	1.028.459,43	0,17
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2019 (call, strike 76,00)	2.100	EUR	3.631.694,85	0,61
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2019 (put, strike 76,00)	2.100	EUR	1.127.339,01	0,19
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (put, strike 56,00)	4.400	EUR	1.197.009,44	0,20
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (call, strike 58,00)	1.200	EUR	1.209.147,48	0,20
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (put, strike 58,00)	1.200	EUR	394.583,76	0,07
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (put, strike 60,00)	11.900	EUR	4.727.259,53	0,80
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (call, strike 63,00)	2.900	EUR	1.917.577,73	0,32
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (put, strike 63,00)	2.900	EUR	1.511.647,33	0,25
BNP Paribas S.A.	Jun 2019 (put, strike 50,00)	2.600	EUR	768.677,26	0,13
BNP Paribas S.A.	Jun 2019 (call, strike 57,00)	1.600	EUR	1.864.426,56	0,31
BNP Paribas S.A.	Jun 2019 (put, strike 57,00)	1.600	EUR	815.796,32	0,14
BNP Paribas S.A.	Dez 2019 (call, strike 60,00)	1.000	EUR	1.009.021,10	0,17
BNP Paribas S.A.	Dez 2019 (put, strike 60,00)	3.500	EUR	2.656.715,60	0,45

Underlying		Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)
Aktioptionen					
BNP Paribas S.A.	Dez 2018 (call, strike 60,00)	6.400	EUR	5.497.569,92	0,93
BP Plc.	Jun 2018 (put, strike 30,00)	360.000	USD	20.368,07	0,00
BP Plc.	Jun 2018 (put, strike 30,00)	-360.000	USD	-20.368,07	0,00
Citigroup Inc.	Jun 2018 (put, strike 54,00)	500.000	USD	49.652,02	0,01
Citigroup Inc.	Jan 2019 (call, strike 60,00)	150.000	USD	2.449.839,98	0,41
Citigroup Inc.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	400.000	USD	556.397,03	0,09
Citigroup Inc.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	370.000	USD	514.667,25	0,09
Citigroup Inc.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	150.000	USD	208.648,89	0,04
Citigroup Inc.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	240.000	USD	513.815,39	0,09
Citigroup Inc.	Jan 2019 (put, strike 67,50)	270.000	USD	711.881,25	0,12
Citigroup Inc.	Jun 2019 (put, strike 65,00)	370.000	USD	1.123.520,48	0,19
Citigroup Inc.	Jun 2019 (call, strike 67,50)	170.000	USD	2.163.096,79	0,36
Citigroup Inc.	Jun 2019 (put, strike 67,50)	170.000	USD	618.798,77	0,10
Citigroup Inc.	Jun 2019 (call, strike 70,00)	165.000	USD	1.887.076,56	0,32
Citigroup Inc.	Jun 2019 (put, strike 70,00)	165.000	USD	711.825,17	0,12
Credit Agricole S.A.	Dez 2018 (call, strike 13,00)	11.000	EUR	2.773.095,60	0,47
Credit Agricole S.A.	Dez 2018 (put, strike 13,00)	11.000	EUR	784.208,70	0,13
Credit Agricole S.A.	Jun 2019 (call, strike 13,50)	5.000	EUR	1.168.010,00	0,20
Credit Agricole S.A.	Jun 2019 (put, strike 13,50)	5.000	EUR	692.312,00	0,12
Credit Suisse Group AG	Dez 2018 (put, strike 13,00)	44.000	CHF	1.198.766,65	0,20
Credit Suisse Group AG	Dez 2018 (call, strike 14,00)	8.000	CHF	2.886.247,59	0,49
Credit Suisse Group AG	Dez 2018 (put, strike 14,00)	21.200	CHF	869.117,28	0,15
Credit Suisse Group AG	Dez 2018 (call, strike 14,50)	8.000	CHF	2.593.954,66	0,44
Credit Suisse Group AG	Dez 2018 (put, strike 14,50)	8.000	CHF	395.068,52	0,07
Credit Suisse Group AG	Jun 2019 (call, strike 15,00)	5.300	CHF	1.618.806,11	0,27
Credit Suisse Group AG	Jun 2019 (put, strike 15,00)	17.300	CHF	1.645.968,25	0,28
Credit Suisse Group AG	Jun 2019 (put, strike 16,00)	9.500	CHF	1.210.251,83	0,20
Daimler AG	Dez 2017 (put, strike 64,00)	6.800	EUR	1.937.262,20	0,33
Daimler AG	Dez 2018 (put, strike 58,00)	3.000	EUR	438.138,60	0,07
Daimler AG	Dez 2018 (put, strike 60,00)	17.100	EUR	3.131.813,70	0,53
Daimler AG	Dez 2018 (call, strike 62,00)	4.500	EUR	5.427.559,35	0,91
Daimler AG	Dez 2018 (put, strike 62,00)	14.100	EUR	3.220.593,69	0,54
Daimler AG	Dez 2018 (call, strike 64,00)	6.800	EUR	7.019.304,76	1,18
Daimler AG	Dez 2018 (put, strike 70,00)	2.300	EUR	1.203.958,23	0,20
Daimler AG	Jun 2019 (put, strike 50,00)	3.000	EUR	411.583,20	0,07
Daimler AG	Jun 2019 (put, strike 52,00)	10.600	EUR	1.795.484,18	0,30
Daimler AG	Jun 2019 (put, strike 60,00)	2.400	EUR	880.341,60	0,15
Daimler AG	Jun 2019 (call, strike 62,00)	1.300	EUR	1.599.431,08	0,27
Daimler AG	Jun 2019 (put, strike 62,00)	1.300	EUR	565.219,20	0,10
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 10,00)	1.500.000	USD	764.414,21	0,13
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 10,50)	1.200.000	USD	1.214.592,66	0,20
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 10,50)	1.000.000	USD	1.012.160,55	0,17
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 10,50)	1.200.000	USD	804.498,49	0,14
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 10,50)	1.000.000	USD	670.415,41	0,11
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 11,00)	1.000.000	USD	798.511,74	0,13
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 11,00)	900.000	USD	718.660,57	0,12

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Aktioptionen					
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 11,00)	800.000	USD	638.809,39	0,11
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,00)	1.800.000	USD	1.554.259,36	0,26
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,00)	1.000.000	USD	863.477,42	0,15
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,00)	900.000	USD	777.129,68	0,13
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,00)	800.000	USD	690.781,94	0,12
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 11,50)	900.000	USD	557.666,23	0,09
Ford Motor Co.	Jan 2019 (call, strike 11,50)	650.000	USD	402.758,94	0,07
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,50)	900.000	USD	980.886,94	0,17
Ford Motor Co.	Jan 2019 (put, strike 11,50)	650.000	USD	708.418,34	0,12
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 210,00)	100.000	USD	5.348.968,17	0,90
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 210,00)	40.000	USD	2.139.587,27	0,36
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 210,00)	40.000	USD	2.139.587,27	0,36
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (call, strike 210,00)	30.000	USD	1.604.690,45	0,27
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 210,00)	100.000	USD	516.107,49	0,09
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 210,00)	40.000	USD	206.442,99	0,03
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 220,00)	80.000	USD	532.796,02	0,09
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 210,00)	40.000	USD	206.442,99	0,03
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2019 (put, strike 210,00)	30.000	USD	154.832,25	0,03
Halliburton Co.	Jan 2019 (call, strike 36,00)	300.000	USD	4.512.137,27	0,76
Halliburton Co.	Jan 2019 (call, strike 36,00)	-300.000	USD	-4.512.137,27	-0,76
Halliburton Co.	Jan 2019 (put, strike 36,00)	300.000	USD	211.725,95	0,04
Halliburton Co.	Jan 2019 (put, strike 36,00)	-300.000	USD	-211.725,95	-0,04
Halliburton Co.	Jan 2019 (call, strike 40,00)	315.000	USD	3.886.731,08	0,65
Halliburton Co.	Jan 2019 (call, strike 40,00)	-315.000	USD	-3.886.731,08	-0,65
Halliburton Co.	Jan 2019 (put, strike 40,00)	315.000	USD	367.671,44	0,06
Halliburton Co.	Jan 2019 (put, strike 40,00)	-315.000	USD	-367.671,44	-0,06
Halliburton Co.	Jan 2019 (call, strike 42,00)	250.000	USD	2.764.020,07	0,47
Halliburton Co.	Jan 2019 (put, strike 42,00)	250.000	USD	366.523,18	0,06
Honeywell International Inc.	Jan 2019 (put, strike 125,00)	180.000	USD	414.834,29	0,07
Honeywell International Inc.	Jan 2019 (put, strike 125,00)	-180.000	USD	-414.834,29	-0,07
Honeywell International Inc.	Jan 2019 (call, strike 140,00)	90.000	USD	1.824.485,92	0,31
Honeywell International Inc.	Jan 2019 (put, strike 140,00)	90.000	USD	376.011,66	0,06
ING Groep NV	Dez 2018 (put, strike 12,00)	106.500	EUR	3.755.584,05	0,63
ING Groep NV	Dez 2018 (call, strike 14,00)	33.500	EUR	7.272.434,60	1,23
ING Groep NV	Dez 2018 (put, strike 14,00)	43.500	EUR	3.661.260,15	0,62
ING Groep NV	Jun 2019 (put, strike 12,00)	54.000	EUR	3.391.340,40	0,57
ING Groep NV	Jun 2019 (put, strike 13,00)	42.000	EUR	3.851.370,60	0,65
ING Groep NV	Jun 2019 (call, strike 14,00)	7.500	EUR	1.750.827,00	0,30
ING Groep NV	Jun 2019 (put, strike 14,00)	16.500	EUR	2.133.816,30	0,36
ING Groep NV	Dez 2019 (call, strike 15,00)	7.500	EUR	1.403.518,50	0,24
ING Groep NV	Dez 2019 (put, strike 15,00)	7.500	EUR	1.640.647,50	0,28
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 80,00)	250.000	USD	267.854,51	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 80,00)	200.000	USD	214.283,60	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 80,00)	200.000	USD	214.283,60	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 82,00)	300.000	USD	364.255,75	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 82,50)	260.000	USD	325.683,63	0,05

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Aktioptionen					
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 82,50)	200.000	USD	250.525,87	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (call, strike 85,00)	160.000	USD	4.195.842,70	0,71
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 85,00)	250.000	USD	364.943,81	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 85,00)	200.000	USD	291.955,05	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 85,00)	160.000	USD	233.564,04	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 85,00)	-200.000	USD	-291.955,05	-0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (call, strike 87,50)	110.000	USD	2.692.987,99	0,45
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (call, strike 87,50)	100.000	USD	2.448.170,90	0,41
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 87,50)	110.000	USD	186.857,92	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 87,50)	100.000	USD	169.870,84	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (call, strike 88,00)	160.000	USD	3.862.039,09	0,65
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (call, strike 88,00)	135.000	USD	3.258.595,49	0,55
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 88,00)	160.000	USD	280.170,89	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 88,00)	135.000	USD	236.394,19	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 90,00)	240.000	USD	473.703,84	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2019 (put, strike 90,00)	230.000	USD	453.966,18	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2019 (put, strike 85,00)	275.000	USD	579.975,50	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2019 (call, strike 90,00)	135.000	USD	3.206.942,85	0,54
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2019 (put, strike 90,00)	135.000	USD	374.947,26	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2019 (put, strike 91,00)	200.000	USD	586.830,42	0,10
Oracle Corp.	Jan 2019 (call, strike 46,00)	250.000	USD	1.638.972,51	0,28
Oracle Corp.	Jan 2019 (put, strike 46,00)	250.000	USD	444.271,72	0,07
Priceline Group Inc.	Jun 2018 (call, strike 1.700,00)	6.000	USD	1.307.849,12	0,22
Priceline Group Inc.	Jun 2018 (put, strike 1.700,00)	6.000	USD	221.756,01	0,04
Priceline Group Inc.	Jun 2018 (call, strike 1.750,00)	6.000	USD	1.131.541,59	0,19
Priceline Group Inc.	Jun 2018 (put, strike 1.750,00)	6.000	USD	285.281,32	0,05
Roche Holdings	Jun 2019 (put, strike 200,00)	1.000	CHF	1.017.360,89	0,17
Sage Group Plc.	Dez 2018 (put, strike 37,00)	4.600	EUR	701.058,40	0,12
Sage Group Plc.	Dez 2018 (call, strike 43,00)	2.600	EUR	1.465.954,62	0,25
Sage Group Plc.	Dez 2018 (put, strike 43,00)	2.600	EUR	907.247,38	0,15
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (call, strike 75,00)	130.000	USD	379.061,01	0,06
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (call, strike 75,00)	100.000	USD	291.585,39	0,05
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (call, strike 75,00)	-230.000	USD	-670.646,40	-0,11
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (put, strike 75,00)	130.000	USD	537.194,75	0,09
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (put, strike 75,00)	100.000	USD	413.226,73	0,07
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (put, strike 75,00)	-230.000	USD	-950.421,48	-0,16
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (call, strike 80,00)	120.000	USD	182.381,79	0,03
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (call, strike 80,00)	-120.000	USD	-182.381,79	-0,03
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (put, strike 80,00)	120.000	USD	811.536,09	0,14
Schlumberger Ltd.	Jun 2018 (put, strike 80,00)	-120.000	USD	-811.536,09	-0,14
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 60,00)	150.000	USD	1.892.350,27	0,32
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 60,00)	150.000	USD	290.224,80	0,05
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 65,00)	185.000	USD	1.793.244,69	0,30
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 65,00)	180.000	USD	1.744.778,62	0,29
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 65,00)	150.000	USD	1.453.982,18	0,25
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 65,00)	140.000	USD	1.357.050,03	0,23

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Aktioptionen					
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (call, strike 65,00)	-185.000	USD	-1.793.244,69	-0,30
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	185.000	USD	554.348,22	0,09
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	180.000	USD	539.365,83	0,09
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	150.000	USD	449.471,52	0,08
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	140.000	USD	419.506,75	0,07
Schlumberger Ltd.	Jan 2019 (put, strike 65,00)	-185.000	USD	-554.348,22	-0,09
Schlumberger Ltd.	Jun 2019 (put, strike 55,00)	250.000	USD	459.451,74	0,08
Schneider Electric SE	Jan 2019 (call, strike 33,00)	300.000	USD	1.260.178,69	0,21
Schneider Electric SE	Jan 2019 (put, strike 33,00)	300.000	USD	475.702,11	0,08
Siemens AG	Jun 2019 (put, strike 100,00)	2.000	EUR	993.345,80	0,17
Société Générale S.A.	Dez 2018 (call, strike 40,00)	9.000	EUR	7.003.221,30	1,18
Société Générale S.A.	Dez 2018 (put, strike 40,00)	13.300	EUR	3.135.143,83	0,53
Société Générale S.A.	Dez 2018 (put, strike 42,00)	1.600	EUR	492.675,04	0,08
Société Générale S.A.	Dez 2018 (call, strike 44,00)	2.000	EUR	1.004.526,80	0,17
Société Générale S.A.	Dez 2018 (put, strike 44,00)	2.000	EUR	790.089,80	0,13
Société Générale S.A.	Jun 2019 (put, strike 36,00)	4.000	EUR	1.058.218,40	0,18
Société Générale S.A.	Jun 2019 (call, strike 40,00)	1.700	EUR	1.404.009,26	0,24
Société Générale S.A.	Jun 2019 (put, strike 40,00)	5.200	EUR	2.180.698,00	0,37
Société Générale S.A.	Dez 2019 (put, strike 40,00)	3.500	EUR	1.743.820,05	0,29
Starbucks Corp.	Dez 2017 (call, strike 52,50)	230.000	USD	1.369.818,15	0,23
Starbucks Corp.	Jan 2019 (call, strike 52,50)	180.000	USD	1.072.031,60	0,18
Starbucks Corp.	Jan 2019 (call, strike 52,50)	170.000	USD	1.012.474,28	0,17
Starbucks Corp.	Jan 2019 (call, strike 52,50)	-180.000	USD	-1.072.031,60	-0,18
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	300.000	USD	740.605,90	0,12
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	230.000	USD	567.797,86	0,10
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	180.000	USD	444.363,54	0,07
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	170.000	USD	419.676,68	0,07
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 52,50)	-180.000	USD	-444.363,54	-0,07
Starbucks Corp.	Jan 2019 (call, strike 55,00)	230.000	USD	1.073.942,60	0,18
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 55,00)	230.000	USD	728.236,77	0,12
Starbucks Corp.	Jan 2019 (call, strike 57,50)	200.000	USD	720.819,91	0,12
Starbucks Corp.	Jan 2019 (put, strike 57,50)	200.000	USD	817.479,59	0,14
State Street Corp.	Jan 2018 (put, strike 95,00)	100.000	USD	360.843,35	0,06
State Street Corp.	Jan 2019 (call, strike 92,50)	135.000	USD	2.434.746,22	0,41
State Street Corp.	Jan 2019 (put, strike 92,50)	135.000	USD	424.747,45	0,07
State Street Corp.	Jan 2019 (call, strike 95,00)	100.000	USD	1.651.280,11	0,28
Swiss Re AG	Dez 2018 (put, strike 76,00)	3.000	CHF	586.501,23	0,10
Swiss Re AG	Dez 2018 (call, strike 80,00)	1.200	CHF	1.277.758,11	0,22
Swiss Re AG	Dez 2018 (put, strike 80,00)	3.800	CHF	1.053.411,69	0,18
Swiss Re AG	Dez 2018 (put, strike 82,00)	1.800	CHF	592.720,86	0,10
Swiss Re AG	Dez 2018 (put, strike 84,00)	2.500	CHF	971.881,39	0,16
Swiss Re AG	Dez 2018 (call, strike 86,00)	3.600	CHF	2.344.459,09	0,40
Swiss Re AG	Dez 2018 (put, strike 86,00)	1.000	CHF	457.897,37	0,08
U.S. Bancorp	Jan 2019 (put, strike 49,00)	400.000	USD	553.582,98	0,09
U.S. Bancorp	Jan 2019 (call, strike 50,00)	350.000	USD	2.586.904,72	0,44

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Aktioptionen					
U.S. Bancorp	Jan 2019 (call, strike 50,00)	200.000	USD	1.478.231,27	0,25
U.S. Bancorp	Jan 2019 (put, strike 50,00)	350.000	USD	547.881,28	0,09
U.S. Bancorp	Jan 2019 (put, strike 50,00)	200.000	USD	313.075,02	0,05
U.S. Bancorp	Jun 2019 (put, strike 12,50)	15.000	CHF	503.574,45	0,08
UBS Group AG	Dez 2018 (put, strike 14,00)	22.000	CHF	605.637,29	0,10
UBS Group AG	Dez 2018 (put, strike 14,50)	13.000	CHF	440.379,29	0,07
UBS Group AG	Dez 2018 (put, strike 15,00)	30.000	CHF	1.235.595,14	0,21
UBS Group AG	Dez 2018 (call, strike 15,50)	5.000	CHF	1.524.917,04	0,26
UBS Group AG	Dez 2018 (put, strike 15,50)	5.000	CHF	250.005,35	0,04
UBS Group AG	Dez 2018 (call, strike 16,00)	18.000	CHF	4.818.020,56	0,81
UBS Group AG	Dez 2018 (put, strike 16,00)	18.000	CHF	1.090.223,60	0,18
UBS Group AG	Jun 2019 (put, strike 14,00)	10.000	CHF	564.669,43	0,10
UBS Group AG	Jun 2019 (call, strike 17,00)	5.500	CHF	1.183.924,41	0,20
UBS Group AG	Jun 2019 (put, strike 17,00)	5.500	CHF	791.306,17	0,13
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	280.000	USD	3.781.530,87	0,64
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	180.000	USD	2.430.984,13	0,41
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (call, strike 50,00)	-460.000	USD	-6.212.515,00	-1,05
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	280.000	USD	274.862,34	0,05
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	180.000	USD	176.697,22	0,03
Wells Fargo & Co.	Jan 2019 (put, strike 50,00)	-460.000	USD	-451.559,56	-0,08
Zurich Insurance Group AG	Dez 2018 (call, strike 250,00)	4.000	CHF	1.939.050,59	0,33
Zurich Insurance Group AG	Dez 2018 (put, strike 250,00)	14.000	CHF	794.605,25	0,13
Zurich Insurance Group AG	Dez 2018 (call, strike 260,00)	4.300	CHF	1.728.538,92	0,29
Zurich Insurance Group AG	Dez 2018 (put, strike 260,00)	4.300	CHF	319.093,52	0,05
Zurich Insurance Group AG	Jun 2019 (put, strike 240,00)	6.000	CHF	557.725,20	0,09
Summe Aktioptionen				348.724.093,88	58,76
				348.724.093,88	58,76

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Indexoptionen					
DAX	Mar 2018 (call, strike 12.920,00)	480	EUR	210.745,70	0,04
DAX	Mar 2018 (put, strike 12.920,00)	-480	EUR	-81.592,26	-0,01
DAX	Mar 2018 (call, strike 13.030,00)	145	EUR	52.523,84	0,01
DAX	Mar 2018 (put, strike 13.030,00)	-145	EUR	-29.465,78	0,00
DAX	Mar 2018 (call, strike 13.213,00)	-440	EUR	-109.379,59	-0,02
DAX	Mar 2018 (put, strike 13.213,00)	440	EUR	119.965,89	0,02
DAX	Jun 2018 (call, strike 10.600,00)	700	EUR	1.861.220,40	0,31
DAX	Jun 2018 (call, strike 10.600,00)	-700	EUR	-1.861.220,40	-0,31
DAX	Jun 2018 (put, strike 10.600,00)	700	EUR	32.136,32	0,01
DAX	Jun 2018 (put, strike 10.600,00)	-700	EUR	-32.136,32	-0,01
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.200,00)	-500	EUR	-1.127.382,95	-0,19
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.200,00)	-500	EUR	-129.808,68	-0,02
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.300,00)	-900	EUR	-1.953.476,28	-0,33

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.300,00)	-1.000	EUR	-2.170.529,20	-0,37
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.300,00)	-1.300	EUR	-2.821.687,96	-0,48
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.300,00)	-900	EUR	-248.065,19	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.300,00)	-1.000	EUR	-275.627,99	-0,05
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.300,00)	-1.300	EUR	-358.316,39	-0,06
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.400,00)	-550	EUR	-1.147.949,83	-0,19
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.400,00)	-700	EUR	-1.461.027,05	-0,25
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.400,00)	-720	EUR	-1.502.770,68	-0,25
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.400,00)	-850	EUR	-1.774.104,28	-0,30
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.400,00)	-900	EUR	-1.878.463,35	-0,32
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.400,00)	-550	EUR	-160.890,20	-0,03
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.400,00)	-700	EUR	-204.769,34	-0,03
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.400,00)	-720	EUR	-210.619,89	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.400,00)	-850	EUR	-248.648,48	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.400,00)	-900	EUR	-263.274,87	-0,04
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.500,00)	-600	EUR	-1.202.848,05	-0,20
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.500,00)	-850	EUR	-1.704.034,74	-0,29
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.500,00)	-1.200	EUR	-2.405.696,10	-0,41
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.500,00)	-600	EUR	-186.204,13	-0,03
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.500,00)	-850	EUR	-263.789,18	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.500,00)	-1.200	EUR	-372.408,25	-0,06
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-450	EUR	-865.470,94	-0,15
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-500	EUR	-961.634,38	-0,16
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-650	EUR	-1.250.124,69	-0,21
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-750	EUR	-1.442.451,57	-0,24
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-770	EUR	-1.480.916,95	-0,25
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.600,00)	-1.500	EUR	-2.884.903,14	-0,49
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-450	EUR	-148.099,30	-0,02
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-500	EUR	-164.554,78	-0,03
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-650	EUR	-213.921,21	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-750	EUR	-246.832,17	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-770	EUR	-253.414,36	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.600,00)	-1.500	EUR	-493.664,33	-0,08
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.800,00)	800	EUR	1.410.693,49	0,24
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.800,00)	-580	EUR	-1.022.752,78	-0,17
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.800,00)	-800	EUR	-1.410.693,49	-0,24
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.800,00)	-800	EUR	-1.410.693,49	-0,24
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	1.650	EUR	610.008,85	0,10
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	800	EUR	295.761,87	0,05
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	-580	EUR	-214.427,35	-0,04
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	-800	EUR	-295.761,87	-0,05
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	-800	EUR	-295.761,87	-0,05
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	-1.650	EUR	-610.008,85	-0,10
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.800,00)	-1.800	EUR	-665.464,20	-0,11
DAX	Dez 2018 (call, strike 11.900,00)	-650	EUR	-1.095.279,61	-0,18
DAX	Dez 2018 (put, strike 11.900,00)	-650	EUR	-254.558,43	-0,04

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.000,00)	-800	EUR	-1.286.317,53	-0,22
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.000,00)	-850	EUR	-1.366.712,37	-0,23
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.000,00)	-900	EUR	-1.447.107,22	-0,24
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.000,00)	1.600	EUR	663.563,28	0,11
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.000,00)	-800	EUR	-331.781,64	-0,06
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.000,00)	-850	EUR	-352.517,99	-0,06
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.000,00)	-900	EUR	-373.254,34	-0,06
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.000,00)	-1.600	EUR	-663.563,28	-0,11
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.200,00)	-600	EUR	-874.359,01	-0,15
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.200,00)	-950	EUR	-1.384.401,77	-0,23
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.200,00)	-600	EUR	-278.753,90	-0,05
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.200,00)	-950	EUR	-441.360,35	-0,07
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.300,00)	-900	EUR	-1.245.503,76	-0,21
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.300,00)	-900	EUR	-442.318,70	-0,07
DAX	Dez 2018 (call, strike 12.600,00)	-600	EUR	-703.309,34	-0,12
DAX	Dez 2018 (put, strike 12.600,00)	-600	EUR	-348.297,84	-0,06
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.100,00)	-1.250	EUR	-480.765,34	-0,08
DAX	Jun 2019 (call, strike 11.500,00)	-700	EUR	-1.542.499,34	-0,26
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.500,00)	-700	EUR	-328.297,84	-0,06
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.500,00)	-2.650	EUR	-1.242.841,82	-0,21
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.600,00)	-2.550	EUR	-1.255.584,09	-0,21
DAX	Jun 2019 (call, strike 11.800,00)	-800	EUR	-1.580.521,52	-0,27
DAX	Jun 2019 (call, strike 11.800,00)	-800	EUR	-1.580.521,52	-0,27
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.800,00)	-800	EUR	-433.627,80	-0,07
DAX	Jun 2019 (put, strike 11.800,00)	-800	EUR	-433.627,80	-0,07
DAX	Jun 2019 (call, strike 12.100,00)	-700	EUR	-1.230.192,94	-0,21
DAX	Jun 2019 (put, strike 12.100,00)	-700	EUR	-437.330,44	-0,07
DAX	Jun 2019 (put, strike 12.300,00)	-1.650	EUR	-1.131.006,18	-0,19
DAX	Jun 2019 (call, strike 12.500,00)	-580	EUR	-859.942,70	-0,14
DAX	Jun 2019 (put, strike 12.500,00)	-580	EUR	-435.739,12	-0,07
DAX	Jun 2019 (call, strike 12.700,00)	-550	EUR	-744.394,57	-0,13
DAX	Jun 2019 (call, strike 12.700,00)	-550	EUR	-744.394,57	-0,13
DAX	Jun 2019 (put, strike 12.700,00)	-550	EUR	-452.483,24	-0,08
DAX	Jun 2019 (put, strike 12.700,00)	-550	EUR	-452.483,24	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.492,00)	-212	EUR	-31.123,83	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.492,00)	212	EUR	7.022,40	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.517,00)	1.025	EUR	130.470,30	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.517,00)	-1.025	EUR	-39.578,45	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.528,00)	293	EUR	34.862,87	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.528,00)	-293	EUR	-12.105,53	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.565,00)	136	EUR	12.611,21	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.565,00)	-136	EUR	-7.082,29	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.589,00)	-1.513	EUR	-116.694,67	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.589,00)	1.513	EUR	91.513,56	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.592,00)	-276	EUR	-20.772,82	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.592,00)	-304	EUR	-22.880,21	0,00

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.592,00)	304	EUR	18.733,09	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.592,00)	276	EUR	17.007,68	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.593,00)	-1.518	EUR	-113.314,00	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.593,00)	1.518	EUR	94.124,36	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.594,00)	-1.472	EUR	-108.975,36	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.594,00)	1.472	EUR	91.839,88	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.595,00)	-2.050	EUR	-150.510,37	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.595,00)	2.050	EUR	128.697,32	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.596,00)	510	EUR	37.132,82	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.596,00)	-510	EUR	-32.216,39	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.597,00)	126	EUR	9.097,39	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.597,00)	-396	EUR	-28.591,78	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.597,00)	396	EUR	25.170,49	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.597,00)	-126	EUR	-8.008,79	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.604,00)	-900	EUR	-61.208,69	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.604,00)	900	EUR	59.735,80	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (call, strike 3.637,00)	-1.690	EUR	-85.100,29	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Mar 2018 (put, strike 3.637,00)	1.690	EUR	138.129,18	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.700,00)	3.400	EUR	2.822.401,63	0,48
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.700,00)	2.100	EUR	1.743.248,07	0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.700,00)	-2.100	EUR	-1.743.248,07	-0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.700,00)	-3.400	EUR	-2.822.401,63	-0,48
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.700,00)	3.400	EUR	26.859,72	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.700,00)	2.100	EUR	16.589,83	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.700,00)	-2.100	EUR	-16.589,83	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.700,00)	-3.400	EUR	-26.859,72	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.800,00)	2.100	EUR	1.539.633,48	0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.800,00)	1.300	EUR	953.106,44	0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.800,00)	-1.300	EUR	-953.106,44	-0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.800,00)	-2.100	EUR	-1.539.633,48	-0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.800,00)	2.100	EUR	23.217,15	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.800,00)	1.300	EUR	14.372,52	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.800,00)	-1.300	EUR	-14.372,52	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.800,00)	-2.100	EUR	-23.217,15	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.900,00)	20.000	EUR	12.748.115,94	2,15
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 2.900,00)	-2.400	EUR	-1.529.773,91	-0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.900,00)	4.500	EUR	69.380,93	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.900,00)	-2.400	EUR	-37.003,16	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.900,00)	-4.500	EUR	-69.380,93	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 2.900,00)	-20.000	EUR	-308.359,70	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.150,00)	3.000	EUR	1.220.626,12	0,21
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.150,00)	-3.000	EUR	-1.220.626,12	-0,21
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.150,00)	3.000	EUR	105.526,67	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.150,00)	-3.000	EUR	-105.526,67	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.250,00)	2.700	EUR	865.698,11	0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.250,00)	2.700	EUR	865.698,11	0,15

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.250,00)	-5.400	EUR	-1.731.396,22	-0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.250,00)	2.700	EUR	132.419,64	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.250,00)	2.700	EUR	132.419,64	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.250,00)	-5.400	EUR	-264.839,28	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.300,00)	2.100	EUR	587.029,34	0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.100	EUR	-587.029,34	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.300,00)	2.100	EUR	121.822,60	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.100	EUR	-121.822,60	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.400,00)	6.000	EUR	1.217.067,43	0,21
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.400,00)	-6.000	EUR	-1.217.067,43	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.400,00)	6.000	EUR	488.596,51	0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.400,00)	-6.000	EUR	-488.596,51	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.450,00)	3.500	EUR	588.203,65	0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (call, strike 3.450,00)	-3.500	EUR	-588.203,65	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.450,00)	3.500	EUR	338.463,87	0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2018 (put, strike 3.450,00)	-3.500	EUR	-338.463,87	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2018 (call, strike 3.600,00)	8.000	EUR	998.789,58	0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2018 (call, strike 3.600,00)	-8.000	EUR	-998.789,58	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2018 (put, strike 3.600,00)	8.000	EUR	1.708.017,17	0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2018 (put, strike 3.600,00)	-8.000	EUR	-1.708.017,17	-0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 2.900,00)	-4.800	EUR	-280.260,93	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 2.950,00)	-1.700	EUR	-1.039.837,37	-0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 2.950,00)	-1.700	EUR	-110.795,78	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	3.200	EUR	1.820.938,90	0,31
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	2.800	EUR	1.593.321,54	0,27
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-1.400	EUR	-796.660,77	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.300	EUR	-1.308.799,83	-0,22
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.300	EUR	-1.308.799,83	-0,22
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.600	EUR	-1.479.512,86	-0,25
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.700	EUR	-1.536.417,20	-0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.800	EUR	-1.593.321,54	-0,27
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-2.800	EUR	-1.593.321,54	-0,27
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.000	EUR	-1.707.130,22	-0,29
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.200	EUR	-1.820.938,90	-0,31
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.200	EUR	-1.820.938,90	-0,31
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.500	EUR	-1.991.651,92	-0,34
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.700	EUR	-2.105.460,60	-0,35
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-3.700	EUR	-2.105.460,60	-0,35
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-4.000	EUR	-2.276.173,62	-0,38
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-4.500	EUR	-2.560.695,33	-0,43
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-5.000	EUR	-2.845.217,03	-0,48
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-7.100	EUR	-4.040.208,18	-0,68
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.000,00)	-7.300	EUR	-4.154.016,86	-0,70
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	5.300	EUR	385.161,70	0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	5.000	EUR	363.360,09	0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	3.200	EUR	232.550,46	0,04

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	2.800	EUR	203.481,65	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-1.400	EUR	-101.740,83	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.300	EUR	-167.145,64	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.300	EUR	-167.145,64	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.600	EUR	-188.947,25	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.700	EUR	-196.214,45	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.800	EUR	-203.481,65	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-2.800	EUR	-203.481,65	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.000	EUR	-218.016,05	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.200	EUR	-232.550,46	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.200	EUR	-232.550,46	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.400	EUR	-247.084,86	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.500	EUR	-254.352,06	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.700	EUR	-268.886,47	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-3.700	EUR	-268.886,47	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-4.000	EUR	-290.688,07	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-4.500	EUR	-327.024,08	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-4.600	EUR	-334.291,28	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-5.000	EUR	-363.360,09	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-5.000	EUR	-363.360,09	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-5.300	EUR	-385.161,70	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-7.100	EUR	-515.971,33	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-7.300	EUR	-530.505,73	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.000,00)	-7.400	EUR	-537.772,93	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.050,00)	-3.000	EUR	-1.581.602,30	-0,27
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.050,00)	-4.000	EUR	-2.108.803,06	-0,36
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.050,00)	-4.000	EUR	-2.108.803,06	-0,36
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.050,00)	-3.000	EUR	-242.859,14	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.050,00)	-4.000	EUR	-323.812,18	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.050,00)	-4.000	EUR	-323.812,18	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-100	EUR	-48.638,09	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-500	EUR	-243.190,45	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-1.100	EUR	-535.019,00	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-1.700	EUR	-826.847,54	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-2.000	EUR	-972.761,82	-0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-2.400	EUR	-1.167.314,18	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-2.500	EUR	-1.215.952,27	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-1.459.142,72	-0,25
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-1.459.142,72	-0,25
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-1.459.142,72	-0,25
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-1.653.695,09	-0,28
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-1.653.695,09	-0,28
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-4.100	EUR	-1.994.161,72	-0,34
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.100,00)	-5.200	EUR	-2.529.180,72	-0,43
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-100	EUR	-9.025,69	0,00
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-500	EUR	-45.128,43	-0,01

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-1.100	EUR	-99.282,54	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-1.700	EUR	-153.436,66	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-2.000	EUR	-180.513,71	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-2.400	EUR	-216.616,45	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-2.500	EUR	-225.642,14	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-270.770,57	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-270.770,57	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-270.770,57	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-306.873,31	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-306.873,31	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-4.100	EUR	-370.053,11	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-5.200	EUR	-469.335,65	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.100,00)	-6.000	EUR	-541.541,14	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.150,00)	-2.000	EUR	-893.208,10	-0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.150,00)	-2.700	EUR	-1.205.830,94	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.150,00)	-2.000	EUR	-201.207,33	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.150,00)	-2.700	EUR	-271.629,90	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	2.400	EUR	978.939,64	0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-2.000	EUR	-815.783,03	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-2.200	EUR	-897.361,34	-0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-2.200	EUR	-897.361,34	-0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-2.400	EUR	-978.939,64	-0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-2.900	EUR	-1.182.885,40	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.200,00)	-3.200	EUR	-1.305.252,85	-0,22
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	2.400	EUR	268.835,52	0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-2.000	EUR	-224.029,60	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-2.200	EUR	-246.432,56	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-2.200	EUR	-246.432,56	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-2.400	EUR	-268.835,52	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-2.900	EUR	-324.842,92	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-3.200	EUR	-358.447,36	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.200,00)	-6.600	EUR	-739.297,69	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.250,00)	1.300	EUR	481.474,50	0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.250,00)	-1.300	EUR	-481.474,50	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.250,00)	1.300	EUR	161.995,54	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.250,00)	-1.300	EUR	-161.995,54	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	50.000	EUR	16.719.834,90	2,82
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-1.800	EUR	-601.914,06	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-1.900	EUR	-635.353,73	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.000	EUR	-668.793,40	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.000	EUR	-668.793,40	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.100	EUR	-702.233,07	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.200	EUR	-735.672,74	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.500	EUR	-835.991,75	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.600	EUR	-869.431,41	-0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-2.600	EUR	-869.431,41	-0,15

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-3.000	EUR	-1.003.190,09	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-4.300	EUR	-1.437.905,80	-0,24
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.300,00)	-4.500	EUR	-1.504.785,14	-0,25
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-1.800	EUR	-249.781,17	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-1.900	EUR	-263.657,90	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.000	EUR	-277.534,64	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.000	EUR	-277.534,64	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.100	EUR	-291.411,37	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.200	EUR	-305.288,10	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.500	EUR	-346.918,30	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.600	EUR	-360.795,03	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-2.600	EUR	-360.795,03	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-3.000	EUR	-416.301,95	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-4.300	EUR	-596.699,47	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-4.500	EUR	-624.452,93	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.300,00)	-50.000	EUR	-6.938.365,90	-1,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.350,00)	-2.200	EUR	-659.808,84	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.350,00)	-2.450	EUR	-734.787,11	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.350,00)	-2.550	EUR	-764.778,43	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.350,00)	-2.200	EUR	-339.696,27	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.350,00)	-2.450	EUR	-378.298,12	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.350,00)	-2.550	EUR	-393.738,86	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.000	EUR	-534.056,21	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.000	EUR	-534.056,21	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.100	EUR	-560.759,02	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.200	EUR	-587.461,83	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.300	EUR	-614.164,64	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.700	EUR	-720.975,89	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.800	EUR	-747.678,70	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-2.800	EUR	-747.678,70	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-3.700	EUR	-988.003,99	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (call, strike 3.400,00)	-3.800	EUR	-1.014.706,80	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.000	EUR	-343.292,13	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.000	EUR	-343.292,13	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.100	EUR	-360.456,73	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.200	EUR	-377.621,34	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.300	EUR	-394.785,94	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.700	EUR	-463.444,37	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.800	EUR	-480.608,98	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-2.800	EUR	-480.608,98	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-3.700	EUR	-635.090,43	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2018 (put, strike 3.400,00)	-3.800	EUR	-652.255,04	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.700,00)	-5.500	EUR	-424.413,95	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.700,00)	-7.000	EUR	-540.163,21	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.700,00)	-11.000	EUR	-848.827,90	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.750,00)	-5.000	EUR	-424.536,73	-0,07

Underlying	Kontrakte	Wahrung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermogen (%)	
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.750,00)	-5.200	EUR	-441.518,20	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.750,00)	-10.500	EUR	-891.527,13	-0,15
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.800,00)	-5.000	EUR	-466.538,60	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 2.900,00)	-9.500	EUR	-1.066.873,82	-0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.000,00)	-4.500	EUR	-607.807,61	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.100,00)	-3.300	EUR	-1.520.875,93	-0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-1.566.963,08	-0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.100,00)	-3.300	EUR	-533.914,89	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.100,00)	-3.400	EUR	-550.094,13	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.100,00)	-3.600	EUR	-582.452,61	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.100,00)	-4.900	EUR	-792.782,72	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.150,00)	-4.600	EUR	-814.033,50	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.150,00)	-6.300	EUR	-1.114.871,97	-0,19
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.200,00)	-3.800	EUR	-734.372,32	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.200,00)	-4.000	EUR	-773.023,49	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.200,00)	-4.800	EUR	-927.628,19	-0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.300,00)	-1.950	EUR	-639.868,44	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.300,00)	-3.100	EUR	-1.017.226,75	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.300,00)	-3.400	EUR	-1.115.668,05	-0,19
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.300,00)	-1.950	EUR	-447.907,55	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.300,00)	-3.100	EUR	-712.058,15	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.300,00)	-3.400	EUR	-780.967,01	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.350,00)	-2.800	EUR	-835.608,67	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.350,00)	-2.800	EUR	-700.418,85	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (call, strike 3.450,00)	-2.000	EUR	-487.275,27	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2019 (put, strike 3.450,00)	-2.000	EUR	-591.348,73	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-6.500	EUR	-1.180.243,69	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.150,00)	-4.300	EUR	-990.139,23	-0,17
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-4.600	EUR	-1.143.834,48	-0,19
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.300,00)	-3.200	EUR	-1.175.191,35	-0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.300,00)	-3.200	EUR	-925.065,45	-0,16
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.350,00)	-1.700	EUR	-576.760,38	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.350,00)	-1.700	EUR	-529.116,64	-0,09
FTSE 100	Jun 2018 (call, strike 7.000,00)	1.100	GBP	643.163,56	0,11
FTSE 100	Jun 2018 (call, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-643.163,56	-0,11
FTSE 100	Jun 2018 (put, strike 7.000,00)	1.100	GBP	129.238,71	0,02
FTSE 100	Jun 2018 (put, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-129.238,71	-0,02
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 6.800,00)	-2.200	GBP	-512.730,63	-0,09
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 6.900,00)	-1.200	GBP	-880.742,67	-0,15
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 6.900,00)	-1.200	GBP	-314.861,36	-0,05
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 6.900,00)	-2.900	GBP	-760.914,96	-0,13
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-718.805,30	-0,12
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 7.000,00)	-1.350	GBP	-882.170,14	-0,15
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-324.872,66	-0,05
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 7.000,00)	-1.350	GBP	-398.707,37	-0,07
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 7.100,00)	-1.000	GBP	-576.822,39	-0,10

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Indexoptionen					
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 7.100,00)	-1.250	GBP	-721.027,99	-0,12
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 7.100,00)	-1.000	GBP	-332.149,00	-0,06
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 7.100,00)	-1.250	GBP	-415.186,25	-0,07
FTSE 100	Dez 2018 (call, strike 7.200,00)	-1.150	GBP	-580.426,49	-0,10
FTSE 100	Dez 2018 (put, strike 7.200,00)	-1.150	GBP	-429.516,36	-0,07
FTSE 100	Jun 2019 (call, strike 7.000,00)	-800	GBP	-542.991,91	-0,09
FTSE 100	Jun 2019 (put, strike 7.000,00)	-800	GBP	-374.838,07	-0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (call, strike 9.500,00)	36.000	HKD	14.516.784,85	2,45
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (call, strike 9.500,00)	8.000	HKD	3.225.952,19	0,54
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (call, strike 9.500,00)	-8.000	HKD	-3.225.952,19	-0,54
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (call, strike 9.500,00)	-36.000	HKD	-14.516.784,85	-2,45
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (put, strike 9.500,00)	36.000	HKD	100.984,26	0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (put, strike 9.500,00)	8.000	HKD	22.440,95	0,00
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (put, strike 9.500,00)	-8.000	HKD	-22.440,95	0,00
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2018 (put, strike 9.500,00)	-36.000	HKD	-100.984,26	-0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.400,00)	15.000	HKD	157.028,87	0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.400,00)	-15.000	HKD	-157.028,87	-0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.500,00)	16.000	HKD	182.064,43	0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.500,00)	-16.000	HKD	-182.064,43	-0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.600,00)	15.000	HKD	185.248,34	0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.600,00)	-15.000	HKD	-185.248,34	-0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (call, strike 9.800,00)	8.000	HKD	3.006.354,36	0,51
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (call, strike 9.800,00)	8.000	HKD	3.006.354,36	0,51
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (call, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-3.006.354,36	-0,51
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (call, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-3.006.354,36	-0,51
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.800,00)	8.000	HKD	115.866,06	0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.800,00)	8.000	HKD	115.866,06	0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-115.866,06	-0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-115.866,06	-0,02

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Indexoptionen					
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 10.200,00)	20.000	HKD	392.748,73	0,07
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2018 (put, strike 10.200,00)	-20.000	HKD	-392.748,73	-0,07
NASDAQ 100	Mar 2018 (call, strike 6.501,00)	-1.640	USD	-672.551,19	-0,11
NASDAQ 100	Mar 2018 (put, strike 6.501,00)	1.640	USD	65.155,63	0,01
NASDAQ 100	Mar 2018 (call, strike 6.685,00)	-1.800	USD	-518.732,79	-0,09
NASDAQ 100	Mar 2018 (put, strike 6.685,00)	1.800	USD	117.426,24	0,02
NASDAQ 100	Mar 2018 (call, strike 6.814,00)	-1.408	USD	-298.374,14	-0,05
NASDAQ 100	Mar 2018 (put, strike 6.814,00)	1.408	USD	129.981,14	0,02
NASDAQ 100	Jun 2018 (call, strike 4.700,00)	3.500	USD	6.412.344,64	1,08
NASDAQ 100	Jun 2018 (call, strike 4.700,00)	-3.500	USD	-6.412.344,64	-1,08
NASDAQ 100	Jun 2018 (put, strike 4.700,00)	3.500	USD	30.440,99	0,01
NASDAQ 100	Jun 2018 (put, strike 4.700,00)	-3.500	USD	-30.440,99	-0,01
NASDAQ 100	Jun 2018 (call, strike 5.300,00)	-1.900	USD	-2.594.888,97	-0,44
NASDAQ 100	Jun 2018 (put, strike 5.300,00)	-1.900	USD	-39.377,90	-0,01
NASDAQ 100	Jun 2018 (call, strike 5.400,00)	-2.000	USD	-2.578.398,54	-0,43
NASDAQ 100	Jun 2018 (put, strike 5.400,00)	-2.000	USD	-47.851,95	-0,01
Russell 2000	Jun 2018 (call, strike 1.350,00)	-8.000	USD	-1.567.501,44	-0,26
Russell 2000	Jun 2018 (put, strike 1.350,00)	-8.000	USD	-97.278,67	-0,02
Russell 2000	Jun 2019 (put, strike 1.250,00)	25.000	USD	855.627,93	0,14
Russell 2000	Jun 2019 (put, strike 1.350,00)	20.000	USD	968.218,55	0,16
Russell 2000	Jun 2019 (call, strike 1.400,00)	8.700	USD	1.825.419,82	0,31
Russell 2000	Jun 2019 (put, strike 1.400,00)	8.700	USD	501.847,20	0,08
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.696,00)	-2.440	USD	-289.130,08	-0,05
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.696,00)	2.440	USD	32.286,05	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.705,00)	-2.340	USD	-262.513,49	-0,04
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.705,00)	2.340	USD	33.068,47	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.719,00)	-3.000	USD	-307.594,53	-0,05
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.719,00)	-5.183	USD	-531.420,81	-0,09
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.719,00)	5.183	USD	81.344,32	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.719,00)	3.000	USD	47.083,35	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.726,00)	-2.700	USD	-264.014,34	-0,04
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.726,00)	2.700	USD	44.696,37	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.752,00)	-2.900	USD	-233.894,83	-0,04
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.752,00)	-3.456	USD	-278.738,12	-0,05
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.752,00)	3.456	USD	70.000,94	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.752,00)	2.900	USD	58.739,21	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.754,00)	-2.310	USD	-183.350,80	-0,03
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.754,00)	2.310	USD	47.531,69	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.786,00)	-3.100	USD	-185.465,94	-0,03
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.786,00)	3.100	USD	82.673,83	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.800,00)	-2.752	USD	-142.811,89	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.800,00)	2.752	USD	82.426,45	0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.833,00)	-2.516	USD	-88.419,31	-0,01
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.833,00)	2.516	USD	99.731,71	0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.838,00)	-2.772	USD	-91.216,23	-0,02

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.838,00)	2.772	USD	114.783,87	0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.847,00)	-4.446	USD	-129.201,19	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.847,00)	-4.980	USD	-144.719,29	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.847,00)	4.980	USD	222.967,79	0,04
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.847,00)	4.446	USD	199.059,19	0,03
S&P 500 Index	Mar 2018 (call, strike 2.849,00)	-3.834	USD	-108.262,64	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2018 (put, strike 2.849,00)	3.834	USD	174.647,92	0,03
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	7.000	USD	4.669.277,50	0,79
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	5.000	USD	3.335.198,22	0,56
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	3.800	USD	2.534.750,65	0,43
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	3.500	USD	2.334.638,76	0,39
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	-3.800	USD	-2.534.750,65	-0,43
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.000,00)	-15.500	USD	-10.339.114,48	-1,74
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	7.000	USD	24.824,30	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	5.000	USD	17.731,65	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	3.800	USD	13.476,05	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	3.500	USD	12.412,15	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	-3.800	USD	-13.476,05	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.000,00)	-15.500	USD	-54.968,09	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.050,00)	-16.000	USD	-67.155,34	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.100,00)	5.000	USD	2.943.608,71	0,50
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.100,00)	4.200	USD	2.472.631,31	0,42
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.100,00)	-4.200	USD	-2.472.631,31	-0,42
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.100,00)	-5.000	USD	-2.943.608,71	-0,50
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.100,00)	5.000	USD	24.804,82	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.100,00)	4.200	USD	20.836,04	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.100,00)	-4.200	USD	-20.836,04	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.100,00)	-5.000	USD	-24.804,82	0,00
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.300,00)	4.200	USD	1.823.340,99	0,31
S&P 500 Index	Jun 2018 (call, strike 2.300,00)	-4.200	USD	-1.823.340,99	-0,31
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.300,00)	4.200	USD	41.299,03	0,01
S&P 500 Index	Jun 2018 (put, strike 2.300,00)	-4.200	USD	-41.299,03	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.100,00)	-10.800	USD	-197.951,63	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.150,00)	14.500	USD	303.943,01	0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.150,00)	-14.500	USD	-303.943,01	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.200,00)	-3.600	USD	-1.914.076,85	-0,32
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.200,00)	-3.600	USD	-86.197,86	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.200,00)	-11.000	USD	-263.382,36	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.200,00)	-11.000	USD	-263.382,36	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.200,00)	-12.000	USD	-287.326,21	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.200,00)	-13.000	USD	-311.270,06	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.250,00)	7.100	USD	3.519.031,58	0,59
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.250,00)	-7.100	USD	-3.519.031,58	-0,59
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.250,00)	7.100	USD	193.874,56	0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.250,00)	-7.100	USD	-193.874,56	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	4.800	USD	2.207.889,56	0,37

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.000	USD	-1.379.930,97	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.200	USD	-1.471.926,37	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.400	USD	-1.563.921,77	-0,26
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.600	USD	-1.655.917,17	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.700	USD	-1.701.914,87	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.700	USD	-1.701.914,87	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-3.800	USD	-1.747.912,57	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-4.500	USD	-2.069.896,46	-0,35
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-4.700	USD	-2.161.891,86	-0,36
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-4.800	USD	-2.207.889,56	-0,37
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-5.000	USD	-2.299.884,96	-0,39
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-5.400	USD	-2.483.875,76	-0,42
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-5.500	USD	-2.529.873,46	-0,43
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-5.900	USD	-2.713.864,25	-0,46
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-7.700	USD	-3.541.822,84	-0,60
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.300,00)	-9.300	USD	-4.277.786,02	-0,72
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	4.800	USD	149.074,59	0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.000	USD	-93.171,62	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.200	USD	-99.383,05	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.400	USD	-105.594,50	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.600	USD	-111.805,94	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.700	USD	-114.911,66	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.700	USD	-114.911,66	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-3.800	USD	-118.017,38	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-4.500	USD	-139.757,42	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-4.700	USD	-145.968,87	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-4.800	USD	-149.074,59	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-5.000	USD	-155.286,03	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-5.400	USD	-167.708,91	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-5.500	USD	-170.814,63	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-5.900	USD	-183.237,51	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-7.700	USD	-239.140,49	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-7.900	USD	-245.351,92	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-8.500	USD	-263.986,25	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-8.700	USD	-270.197,69	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-9.000	USD	-279.514,85	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-9.300	USD	-288.832,01	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-10.500	USD	-326.100,66	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.300,00)	-20.000	USD	-621.144,11	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	4.500	USD	1.911.535,62	0,32
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	4.000	USD	1.699.142,77	0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-3.100	USD	-1.316.835,65	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.000	USD	-1.699.142,77	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.000	USD	-1.699.142,77	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.300	USD	-1.826.578,49	-0,31
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.400	USD	-1.869.057,05	-0,31

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.500	USD	-1.911.535,62	-0,32
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-4.600	USD	-1.954.014,19	-0,33
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.350,00)	-6.200	USD	-2.633.671,30	-0,44
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	4.500	USD	158.751,43	0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	4.000	USD	141.112,38	0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-3.100	USD	-109.362,10	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.000	USD	-141.112,38	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.000	USD	-141.112,38	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.300	USD	-151.695,81	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.400	USD	-155.223,62	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.500	USD	-158.751,43	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.500	USD	-158.751,43	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-4.600	USD	-162.279,24	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-6.200	USD	-218.724,20	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.350,00)	-9.200	USD	-324.558,48	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	5.400	USD	2.106.728,72	0,36
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	3.700	USD	1.443.499,31	0,24
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-2.700	USD	-1.053.364,36	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-2.900	USD	-1.131.391,35	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.100	USD	-1.209.418,34	-0,20
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.700	USD	-1.443.499,31	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.700	USD	-1.443.499,31	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.800	USD	-1.482.512,81	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.800	USD	-1.482.512,81	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-3.900	USD	-1.521.526,30	-0,26
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-4.000	USD	-1.560.539,80	-0,26
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-4.200	USD	-1.638.566,78	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-4.200	USD	-1.638.566,78	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-4.500	USD	-1.755.607,26	-0,30
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-4.700	USD	-1.833.634,26	-0,31
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-1.950.674,74	-0,33
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-5.200	USD	-2.028.701,73	-0,34
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-5.200	USD	-2.028.701,73	-0,34
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-5.400	USD	-2.106.728,72	-0,35
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-7.000	USD	-2.730.944,64	-0,46
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.400,00)	-7.500	USD	-2.926.012,11	-0,49
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	5.400	USD	216.213,51	0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	3.700	USD	148.146,30	0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-2.700	USD	-108.106,75	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-2.900	USD	-116.114,66	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.100	USD	-124.122,57	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.700	USD	-148.146,30	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.700	USD	-148.146,30	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.800	USD	-152.150,25	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.800	USD	-152.150,25	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-3.900	USD	-156.154,20	-0,03

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-4.000	USD	-160.158,15	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-4.200	USD	-168.166,07	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-4.200	USD	-168.166,07	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-4.500	USD	-180.177,92	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-4.700	USD	-188.185,83	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-200.197,70	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-5.200	USD	-208.205,60	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-5.200	USD	-208.205,60	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-5.400	USD	-216.213,51	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-6.800	USD	-272.268,87	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-7.000	USD	-280.276,77	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-7.500	USD	-300.296,54	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-8.000	USD	-320.316,32	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-8.500	USD	-340.336,09	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.400,00)	-8.500	USD	-340.336,09	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	5.000	USD	1.780.271,41	0,30
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-3.700	USD	-1.317.400,84	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.100	USD	-1.459.822,56	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.200	USD	-1.495.427,98	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.200	USD	-1.495.427,98	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.500	USD	-1.602.244,26	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.600	USD	-1.637.849,70	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-4.900	USD	-1.744.665,98	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.450,00)	-5.000	USD	-1.780.271,41	-0,30
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	5.000	USD	226.855,31	0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-3.700	USD	-167.872,93	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.100	USD	-186.021,35	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.200	USD	-190.558,46	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.200	USD	-190.558,46	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.500	USD	-204.169,78	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.600	USD	-208.706,88	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-4.900	USD	-222.318,20	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-5.000	USD	-226.855,31	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.450,00)	-7.600	USD	-344.820,06	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	5.200	USD	1.677.868,98	0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	-4.000	USD	-1.290.668,44	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	-4.000	USD	-1.290.668,44	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	-5.000	USD	-1.613.335,56	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	-5.200	USD	-1.677.868,98	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.500,00)	-5.300	USD	-1.710.135,69	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	5.200	USD	267.259,60	0,05
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-4.000	USD	-205.584,31	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-4.000	USD	-205.584,31	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-5.000	USD	-256.980,39	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-5.200	USD	-267.259,60	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-5.300	USD	-272.399,21	-0,05

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.500,00)	-7.500	USD	-385.470,58	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.550,00)	-3.000	USD	-870.160,81	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2018 (call, strike 2.550,00)	-4.400	USD	-1.276.235,85	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.550,00)	-3.000	USD	-174.584,27	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2018 (put, strike 2.550,00)	-4.400	USD	-256.056,94	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.150,00)	-15.000	USD	-561.283,51	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.200,00)	-11.000	USD	-459.142,87	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2019 (call, strike 2.300,00)	-5.200	USD	-2.528.717,95	-0,43
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.300,00)	-5.200	USD	-268.516,64	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.300,00)	-6.200	USD	-320.154,45	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.300,00)	-12.200	USD	-629.981,34	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2019 (call, strike 2.350,00)	-6.000	USD	-2.717.964,09	-0,46
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.350,00)	-6.000	USD	-343.703,50	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2019 (call, strike 2.400,00)	-4.900	USD	-2.059.171,90	-0,35
S&P 500 Index	Jun 2019 (call, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-2.101.195,83	-0,35
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.400,00)	-4.900	USD	-311.018,01	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-317.365,32	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.400,00)	-7.500	USD	-476.047,99	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.400,00)	-10.500	USD	-666.467,18	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2019 (call, strike 2.450,00)	-5.000	USD	-1.940.280,71	-0,33
S&P 500 Index	Jun 2019 (put, strike 2.450,00)	-5.000	USD	-351.170,19	-0,06
STOXX Europe 600 Index	Dez 2018 (put, strike 150,00)	8.900	EUR	1.120.616,36	0,19
STOXX Europe 600 Index	Dez 2018 (call, strike 160,00)	2.100	EUR	3.208.522,49	0,54
STOXX Europe 600 Index	Dez 2018 (put, strike 160,00)	12.800	EUR	2.599.436,16	0,44
STOXX Europe 600 Index	Dez 2018 (call, strike 170,00)	5.800	EUR	6.637.676,31	1,12
STOXX Europe 600 Index	Dez 2018 (put, strike 170,00)	10.300	EUR	3.305.030,01	0,56
STOXX Europe 600 Index	Jun 2019 (call, strike 160,00)	1.300	EUR	1.867.622,90	0,31
STOXX Europe 600 Index	Jun 2019 (put, strike 160,00)	1.300	EUR	528.361,67	0,09
STOXX Europe 600 Index	Dez 2019 (put, strike 160,00)	3.000	EUR	1.758.828,00	0,30
Swiss Market Index	Mar 2018 (call, strike 9.468,00)	-598	CHF	-30.414,24	0,00
Swiss Market Index	Mar 2018 (put, strike 9.468,00)	598	CHF	143.080,64	0,02
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 7.900,00)	-1.100	CHF	-1.256.522,38	-0,21
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 7.900,00)	-1.300	CHF	-1.484.981,00	-0,25
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 7.900,00)	-1.100	CHF	-168.791,53	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 7.900,00)	-1.300	CHF	-199.480,90	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-500	CHF	-535.187,73	-0,09
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.000	CHF	-1.070.375,46	-0,18
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.000	CHF	-1.070.375,46	-0,18
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-1.337.969,33	-0,23
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-1.337.969,33	-0,23
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-1.337.969,33	-0,23
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.000,00)	-1.500	CHF	-1.605.563,19	-0,27
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-500	CHF	-84.192,48	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.000	CHF	-168.384,97	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.000	CHF	-168.384,97	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-210.481,22	-0,04

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-210.481,22	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.250	CHF	-210.481,22	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.500	CHF	-252.577,46	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.000,00)	-1.750	CHF	-294.673,70	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.100,00)	-1.000	CHF	-999.910,37	-0,17
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.100,00)	-1.000	CHF	-184.775,61	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.100,00)	-2.500	CHF	-461.939,01	-0,08
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-1.024.009,44	-0,17
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-1.024.009,44	-0,17
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-222.902,52	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-222.902,52	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.300,00)	-2.100	CHF	-466.325,13	-0,08
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.500,00)	-900	CHF	-660.419,01	-0,11
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.500,00)	-1.050	CHF	-770.488,85	-0,13
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.500,00)	-1.300	CHF	-953.938,58	-0,16
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.500,00)	-1.350	CHF	-990.628,52	-0,17
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.500,00)	-1.400	CHF	-1.027.318,48	-0,17
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-900	CHF	-239.478,39	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-1.050	CHF	-279.391,45	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-1.300	CHF	-345.913,22	-0,06
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-1.350	CHF	-359.217,58	-0,06
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-1.400	CHF	-372.521,94	-0,06
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.500,00)	-2.300	CHF	-612.000,32	-0,10
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.600,00)	-950	CHF	-638.454,85	-0,11
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.600,00)	-950	CHF	-638.454,85	-0,11
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.600,00)	-950	CHF	-276.641,58	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.600,00)	-950	CHF	-276.641,58	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.700,00)	-900	CHF	-551.254,28	-0,09
Swiss Market Index	Dez 2018 (call, strike 8.700,00)	-950	CHF	-581.879,53	-0,10
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.700,00)	-900	CHF	-286.653,98	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2018 (put, strike 8.700,00)	-950	CHF	-302.579,20	-0,05
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 7.200,00)	-2.800	CHF	-454.719,93	-0,08
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.000,00)	-1.750	CHF	-529.434,32	-0,09
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.100,00)	-2.300	CHF	-750.420,87	-0,13
Swiss Market Index	Jun 2019 (call, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-941.188,96	-0,16
Swiss Market Index	Jun 2019 (call, strike 8.200,00)	-1.200	CHF	-1.026.751,59	-0,17
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.200,00)	-1.100	CHF	-386.807,85	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.200,00)	-1.200	CHF	-421.972,20	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.200,00)	-1.900	CHF	-668.122,65	-0,11
Swiss Market Index	Jun 2019 (call, strike 8.300,00)	-1.100	CHF	-875.148,50	-0,15
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.300,00)	-1.100	CHF	-416.537,52	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2019 (call, strike 8.500,00)	-900	CHF	-612.767,91	-0,10
Swiss Market Index	Jun 2019 (call, strike 8.500,00)	-950	CHF	-646.810,58	-0,11

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Indexoptionen					
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.500,00)	-900	CHF	-394.255,53	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2019 (put, strike 8.500,00)	-950	CHF	-416.158,61	-0,07
Summe Indexoptionen				-337.413.496,94	-56,85
Summe Optionen				11.310.596,94	1,91

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 21,03 %	21.12.2018	4.000	CHF	-46.595,60	-0,01
ABB Ltd. 21,05 %	21.06.2019	3.000	CHF	-26.061,07	0,00
AFLAC Inc. 16,36 %	18.01.2019	2.500	USD	73.289,18	0,01
AFLAC Inc. 18,18 %	21.06.2019	2.000	USD	43.202,89	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 21,75 %	28.06.2018	25.000	HKD	144.762,12	0,02
Amazon.com Inc. 27,02 %	18.01.2019	3.000	USD	109.331,73	0,02
Amazon.com Inc. 27,4 %	21.06.2019	2.000	USD	67.830,62	0,01
Amazon.com Inc. 27,7 %	18.01.2019	2.500	USD	76.640,58	0,01
Amazon.com Inc. 28,33 %	18.01.2019	2.500	USD	70.399,36	0,01
Amazon.com Inc. 28,6 %	18.01.2019	2.500	USD	38.470,80	0,01
Amazon.com Inc. 28,79 %	18.01.2019	2.000	USD	49.255,47	0,01
Amazon.com Inc. 29,18 %	21.06.2019	2.000	USD	43.652,42	0,01
American Airlines Group Inc. 31,75 %	18.01.2019	3.000	USD	70.897,05	0,01
American Airlines Group Inc. 34,8 %	18.01.2019	1.000	USD	6.128,27	0,00
American Express Co. 22,2 %	18.01.2019	2.500	USD	17.178,41	0,00
American Express Co. 24,4 %	21.06.2019	2.000	USD	-6.325,51	0,00
American International Group Inc. 17,2 %	18.01.2019	2.500	USD	-5.659,24	0,00
American International Group Inc. 21,49 %	18.01.2019	3.000	USD	16.592,41	0,00
American International Group Inc. 22,45 %	18.01.2019	2.500	USD	-8.930,36	0,00
American International Group Inc. 23,11 %	21.06.2019	2.000	USD	6.293,40	0,00
American International Group Inc. 23,5 %	21.06.2019	2.000	USD	1.011,44	0,00
Apple Inc. 28,18 %	18.01.2019	1.000	USD	-11.662,03	0,00
Archer-Daniels-Midland Co. 23,17 %	18.01.2019	2.000	USD	21.545,25	0,00
AXA S.A. 22,39 %	21.12.2018	2.000	EUR	-10.800,00	0,00
AXA S.A. 23,28 %	20.12.2019	2.500	EUR	-2.750,00	0,00
AXA S.A. 23,4 %	20.12.2019	7.500	EUR	-13.950,00	0,00
AXA S.A. 23,68 %	20.12.2019	4.000	EUR	-23.120,00	0,00
AXA S.A. 23,69 %	21.12.2018	3.500	EUR	-74.970,00	-0,01
AXA S.A. 24,34 %	20.12.2019	2.000	EUR	-25.180,00	0,00
AXA S.A. 25,57 %	20.12.2019	3.500	EUR	-52.290,00	-0,01
Bank of America Corp. 25,05 %	18.01.2019	2.000	USD	27.517,56	0,00
Bank of America Corp. 26,71 %	21.06.2019	2.000	USD	12.121,21	0,00
Bank of America Corp. 26,75 %	18.01.2019	2.500	USD	-22.937,99	0,00
Bank of America Corp. 27,46 %	21.06.2019	2.000	USD	-3.226,97	0,00
Bank of China Ltd. 21,6 %	28.06.2018	20.000	HKD	136.541,31	0,02
Bank of China Ltd. 23,35 %	28.03.2018	4.000	HKD	6.978,96	0,00

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfonds vermögen (%)
Bank of Communications Co. Ltd. 21,67 %	28.03.2018	4.000	HKD	5.148,01	0,00
Bank of Communications Co. Ltd. 22,00 %	28.12.2018	20.000	HKD	-16.934,24	0,00
Bank of Communications Co. Ltd. 22,2 %	28.06.2018	25.000	HKD	-25.247,42	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 21,96 %	21.06.2019	2.000	USD	16.199,08	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 23,04 %	18.01.2019	1.000	USD	3.218,65	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 25,12 %	21.06.2019	2.000	USD	-24.948,83	0,00
BASF SE 21,35 %	21.12.2018	3.500	EUR	-45.395,00	-0,01
BASF SE 22,12 %	20.12.2019	2.500	EUR	-15.625,00	0,00
Bayer AG 27,42 %	15.06.2018	3.000	EUR	-265.350,00	-0,05
Bayer AG 21,97 %	21.12.2018	3.500	EUR	-25.060,00	0,00
Bayer AG 23,07 %	20.12.2019	2.500	EUR	-3.675,00	0,00
Bayer AG 23,25 %	20.12.2019	3.500	EUR	-12.285,00	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 21,96 %	21.12.2018	2.000	EUR	-2.280,00	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 22,48 %	21.12.2018	3.500	EUR	-34.930,00	-0,01
Bayerische Motoren Werke AG 22,61 %	20.12.2019	2.000	EUR	22.760,00	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 22,82 %	20.12.2019	4.000	EUR	38.680,00	0,01
Bayerische Motoren Werke AG 23,38 %	20.12.2019	2.500	EUR	10.075,00	0,00
BHP Billiton Ltd. 26,28 %	21.06.2019	2.000	USD	18.077,46	0,00
BHP Billiton Ltd. 27,39 %	18.01.2019	2.500	USD	-6.120,81	0,00
BHP Billiton Ltd. 27,7 %	21.06.2019	2.000	USD	-6.582,38	0,00
BNP Paribas S.A. 24,72 %	21.12.2018	3.500	EUR	-48.020,00	-0,01
BNP Paribas S.A. 25,44 %	20.12.2019	4.000	EUR	-13.720,00	0,00
BNP Paribas S.A. 25,65 %	20.12.2019	2.000	EUR	-11.400,00	0,00
BNP Paribas S.A. 25,83 %	21.12.2018	2.000	EUR	-47.020,00	-0,01
BNP Paribas S.A. 26,66 %	20.12.2019	3.500	EUR	-56.385,00	-0,01
BP Plc. 19,55 %	18.01.2019	2.500	USD	28.015,25	0,00
BP Plc. 20,15 %	21.06.2019	2.000	USD	21.978,73	0,00
Cabot Oil & Gas Corp. 30,06 %	18.01.2019	3.000	USD	71.667,67	0,01
Cabot Oil & Gas Corp. 31 %	18.01.2019	2.500	USD	39.654,83	0,01
Cabot Oil & Gas Corp. 33,09 %	18.01.2019	1.000	USD	146,48	0,00
Charles Schwab Corp. 28,00 %	18.01.2019	2.500	USD	57.033,91	0,01
Chevron Corporation 19,87 %	18.01.2019	2.500	USD	17.058,00	0,00
China Construction Bank Corp. 23,04 %	28.03.2018	8.335	HKD	31.420,16	0,00
China Construction Bank Corp. 23,85 %	28.03.2018	4.000	HKD	13.953,82	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 29,12 %	28.03.2018	4.000	HKD	1.428,63	0,00
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 25,8 %	28.12.2018	25.000	HKD	59.680,38	0,01
China Mobile Ltd. 17,53 %	28.03.2018	4.000	HKD	-5.460,01	0,00
China Mobile Ltd. 17,59 %	28.03.2018	8.335	HKD	-17.083,05	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 22,98 %	28.03.2018	8.335	HKD	-3.002,58	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 24,18 %	28.03.2018	4.000	HKD	-2.327,69	0,00
China Shenhua Energy Co. 37,16 %	28.03.2018	4.000	HKD	-22.595,41	0,00
China Telecom Ltd. 21,79 %	28.03.2018	8.335	HKD	-17.741,74	0,00
China Telecom Ltd. 22,4 %	28.06.2018	20.000	HKD	-69.686,97	-0,01
China Unicom Hong Kong Ltd. 25,81 %	28.03.2018	4.000	HKD	-344,84	0,00
Cie de Saint-Gobain 23,67 %	20.12.2019	2.000	EUR	37.740,00	0,01
Cie de Saint-Gobain 25,25 %	20.12.2019	4.000	EUR	16.160,00	0,00
Cie Financiere Richemont S.A. 23,5 %	21.06.2019	3.000	CHF	-9.066,97	0,00
Cie Financiere Richemont S.A. 25,49 %	21.12.2018	4.000	CHF	-106.903,92	-0,02

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfonds vermögen (%)
Cisco Systems Inc. 21,6 %	18.01.2019	2.500	USD	45.033,11	0,01
Cisco Systems Inc. 23,39 %	21.06.2019	2.000	USD	21.946,62	0,00
Citigroup Inc. 24,5 %	18.01.2019	2.500	USD	11.679,71	0,00
Citigroup Inc. 25,13 %	18.01.2019	2.500	USD	-13.224,97	0,00
Citigroup Inc. 26,15 %	21.06.2019	2.000	USD	-7.288,78	0,00
Citigroup Inc. 27,7 %	21.06.2019	2.000	USD	-24.836,44	0,00
Cognizant Technology Solutions Corp. 24,81 %	18.01.2019	2.500	USD	14.930,76	0,00
Commerzbank AG 32,29 %	20.12.2019	2.000	EUR	-7.620,00	0,00
Continental AG 27,1 %	15.06.2018	3.000	EUR	-248.160,00	-0,04
Continental AG 23,05 %	20.12.2019	4.000	EUR	71.440,00	0,01
Continental AG 24,95 %	20.12.2019	2.000	EUR	5.420,00	0,00
Continental AG 26,00 %	20.12.2019	2.500	EUR	-26.125,00	0,00
Credit Agricole S.A. 26,31 %	20.12.2019	4.000	EUR	3.240,00	0,00
Credit Agricole S.A. 27,54 %	20.12.2019	2.000	EUR	-23.640,00	0,00
Credit Suisse Group AG 26,37 %	21.06.2019	3.000	CHF	-38.418,05	-0,01
Credit Suisse Group AG 26,54 %	21.12.2018	4.000	CHF	-61.240,92	-0,01
CRM US Equity Opportunities 26,13 %	18.01.2019	3.000	USD	59.409,99	0,01
CRM US Equity Opportunities 26,39 %	18.01.2019	2.500	USD	50.371,26	0,01
CRM US Equity Opportunities 27,15 %	18.01.2019	2.500	USD	19.446,12	0,00
CRM US Equity Opportunities 29,28 %	18.01.2019	2.500	USD	-24.061,81	0,00
Cummins Inc. 24,2 %	18.01.2019	2.500	USD	47.260,69	0,01
Cummins Inc. 24,78 %	21.06.2019	2.000	USD	43.540,04	0,01
Daimler AG 29,19 %	15.06.2018	3.000	EUR	-425.310,00	-0,07
Daimler AG 21,47 %	21.12.2018	2.000	EUR	-28.100,00	-0,01
Daimler AG 22,36 %	20.12.2019	4.000	EUR	-11.120,00	0,00
Daimler AG 22,42 %	20.12.2019	2.500	EUR	-5.850,00	0,00
Daimler AG 23,13 %	20.12.2019	2.000	EUR	-21.900,00	0,00
Daimler AG 23,55 %	20.12.2019	3.500	EUR	-53.655,00	-0,01
DAX 21,55 %	15.06.2018	15.000	EUR	1.384.275,00	0,23
DTE Energy Co 19,29 %	21.12.2018	3.500	EUR	-48.020,00	-0,01
DTE Energy Co 20,28 %	20.12.2019	2.500	EUR	-22.300,00	0,00
DTE Energy Co 20,45 %	20.12.2019	3.500	EUR	-39.900,00	-0,01
EOG Resources Inc. 26,12 %	18.01.2019	3.000	USD	37.062,01	0,01
EOG Resources Inc. 27,06 %	18.01.2019	2.500	USD	14.710,01	0,00
EOG Resources Inc. 27,32 %	21.06.2019	2.000	USD	18.703,59	0,00
EOG Resources Inc. 29,33 %	18.01.2019	1.000	USD	-6.995,40	0,00
Euro Stoxx 50 [®] 17,02 %	21.12.2018	24.500	EUR	231.549,50	0,04
Euro Stoxx 50 [®] 17,06 %	21.12.2018	10.000	EUR	78.680,00	0,01
Euro Stoxx 50 [®] 17,2 %	21.12.2018	7.500	EUR	81.780,00	0,01
Euro Stoxx 50 [®] 17,84 %	20.12.2019	40.000	EUR	-210.120,00	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] 17,95 %	20.12.2019	30.000	EUR	-109.980,00	-0,02
Euro Stoxx 50 [®] 18,04 %	20.12.2019	30.000	EUR	-128.670,00	-0,02
Euro Stoxx 50 [®] 18,15 %	20.12.2019	7.500	EUR	-25.882,50	0,00
Euro Stoxx 50 [®] 18,79 %	20.12.2019	21.000	EUR	94.248,00	0,02
Exxon Mobil Corp. 16,58 %	18.01.2019	2.000	USD	16.825,20	0,00
Exxon Mobil Corp. 17,07 %	18.01.2019	3.000	USD	4.840,46	0,00
Exxon Mobil Corp. 17,68 %	18.01.2019	2.500	USD	-10.114,39	0,00
Exxon Mobil Corp. 26,2 %	18.01.2019	2.500	USD	-1.745,94	0,00

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfonds vermögen (%)
Facebook Inc. 27,08 %	18.01.2019	3.000	USD	52.040,94	0,01
Firstenergy Corp. 22,22 %	18.01.2019	2.000	USD	34.742,12	0,01
Ford Motor Co. 22,61 %	18.01.2019	3.000	USD	60.903,07	0,01
Ford Motor Co. 23,1 %	18.01.2019	5.000	USD	66.947,62	0,01
Ford Motor Co. 23,42 %	18.01.2019	3.000	USD	31.402,77	0,00
Ford Motor Co. 23,55 %	21.06.2019	5.000	USD	93.598,23	0,02
Ford Motor Co. 23,85 %	18.01.2019	2.500	USD	15.051,17	0,00
Ford Motor Co. 24,56 %	21.06.2019	2.000	USD	21.497,09	0,00
Ford Motor Co. 26,44 %	18.01.2019	1.000	USD	2.393,90	0,00
GDF Suez 22,55 %	20.12.2019	2.000	EUR	28.440,00	0,00
General Motors Co. 27,62 %	21.06.2019	2.000	USD	1.059,60	0,00
Gilead Sciences Inc. 26,1 %	18.01.2019	2.500	USD	74.212,32	0,01
Gilead Sciences Inc. 26,96 %	18.01.2019	2.000	USD	46.959,66	0,01
Gilead Sciences Inc. 30,27 %	18.01.2019	1.000	USD	26,35	0,00
Halliburton Co. 27,33 %	18.01.2019	2.000	USD	38.081,48	0,01
Halliburton Co. 27,7 %	18.01.2019	2.500	USD	47.983,14	0,01
Halliburton Co. 27,85 %	18.01.2019	2.500	USD	34.457,15	0,01
Halliburton Co. 28,6 %	18.01.2019	3.000	USD	27.814,57	0,00
Halliburton Co. 29,24 %	21.06.2019	2.000	USD	17.772,43	0,00
Hang Seng Index 16,6 %	28.06.2018	25.000	HKD	-6.909,68	0,00
Hang Seng Index 17,56 %	28.03.2018	40.000	HKD	93.247,12	0,02
Hang Seng Index 17,75 %	28.06.2018	40.000	HKD	20.899,94	0,00
Hang Seng Index 17,77 %	28.03.2018	50.000	HKD	143.366,32	0,02
Hang Seng Index 17,85 %	28.12.2018	20.000	HKD	-31.452,53	-0,01
Hang Seng Index 17,9 %	28.06.2018	50.000	HKD	39.251,52	0,01
Hang Seng Index 18,5 %	28.12.2018	25.000	HKD	-7.594,75	0,00
Hang Seng Index 19,25 %	28.12.2018	20.000	HKD	-5.995,75	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 23,09 %	21.06.2019	2.000	USD	-21.641,58	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 25,00 %	21.06.2019	2.000	USD	-49.881,60	-0,01
HeidelbergCement AG 28,13 %	15.06.2018	3.000	EUR	-238.980,00	-0,04
HeidelbergCement AG 23,98 %	20.12.2019	2.000	EUR	62.620,00	0,01
Home Depot Inc. 19,86 %	18.01.2019	2.500	USD	33.112,58	0,01
Honeywell International Inc. 21,29 %	18.01.2019	1.000	USD	5.332,40	0,00
HSBC Holdings Plc. 19,82 %	28.03.2018	8.335	HKD	-50.119,98	-0,01
ING Groep NV 23,65 %	21.12.2018	2.000	EUR	-12.080,00	0,00
ING Groep NV 23,85 %	21.12.2018	7.500	EUR	-77.400,00	-0,01
ING Groep NV 25,33 %	20.12.2019	2.000	EUR	-18.220,00	0,00
ING Groep NV 25,54 %	20.12.2019	2.500	EUR	-25.575,00	0,00
International Paper Co. 23,93 %	21.06.2019	2.000	USD	36.090,71	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 26,63 %	20.12.2019	4.000	EUR	-62.720,00	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 21,72 %	18.01.2019	2.000	USD	23.600,24	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,75 %	18.01.2019	3.000	USD	-5.779,65	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,99 %	21.06.2019	2.000	USD	4.415,01	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,14 %	18.01.2019	2.500	USD	-14.950,83	0,00
Koninklijke Philips NV 24,67 %	20.12.2019	2.500	EUR	-27.750,00	-0,01
Marathon Petroleum Corp. 28,08 %	18.01.2019	2.500	USD	28.236,00	0,00
Marathon Petroleum Corp. 29,86 %	18.01.2019	1.000	USD	2.473,87	0,00
Merck & Co. Inc. 20,48 %	18.01.2019	2.000	USD	2.665,06	0,00

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfonds vermögen (%)
Merck & Co. Inc. 28,86 %	21.06.2019	2.000	USD	-3.869,16	0,00
NASDAQ 36,49 %	18.01.2019	1.000	USD	-12.042,59	0,00
Newmont Mining Corp. 30,57 %	18.01.2019	1.000	USD	-7.445,63	0,00
Occidental Petroleum Corp. 22,93 %	18.01.2019	2.500	USD	16.576,36	0,00
Occidental Petroleum Corp. 24,53 %	21.06.2019	2.000	USD	1.894,44	0,00
Oracle Corp. 21,8 %	18.01.2019	2.500	USD	31.948,62	0,00
Oracle Corp. 22,45 %	18.01.2019	2.500	USD	17.760,38	0,00
Oracle Corp. 22,98 %	18.01.2019	2.500	USD	6.341,56	0,00
Orange S.A. 21,71 %	20.12.2019	2.000	EUR	9.240,00	0,00
Paccar Inc. 25,85 %	18.01.2019	2.500	USD	47.320,89	0,01
Paccar Inc. 29,45 %	18.01.2019	1.000	USD	1.130,28	0,00
PetroChina Co. Ltd. 23,00 %	28.03.2018	8.335	HKD	14.764,83	0,00
PetroChina Co. Ltd. 24,69 %	28.03.2018	4.000	HKD	4.680,01	0,00
Peugeot S.A. 29,33 %	20.12.2019	2.000	EUR	29.480,00	0,00
Peugeot S.A. 29,69 %	20.12.2019	4.000	EUR	47.240,00	0,01
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 22,15 %	28.03.2018	4.000	HKD	41.491,97	0,01
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 30,5 %	28.12.2018	20.000	HKD	-18.740,56	0,00
Pioneer Natural Resources Co. 32,8 %	18.01.2019	2.500	USD	5.779,65	0,00
Pioneer Natural Resources Co. 35,31 %	18.01.2019	1.000	USD	-12.612,27	0,00
Priceline Group Inc. 25,8 %	18.01.2019	2.500	USD	37.748,34	0,01
Priceline Group Inc. 26,65 %	21.06.2019	2.000	USD	30.375,28	0,00
Priceline Group Inc. 27,37 %	18.01.2019	2.000	USD	10.676,30	0,00
Priceline Group Inc. 29,72 %	18.01.2019	1.000	USD	-5.639,76	0,00
Prudential Financial Inc. 22,45 %	18.01.2019	2.500	USD	14.830,42	0,00
Prudential Financial Inc. 25,11 %	18.01.2019	2.500	USD	58.940,40	0,01
Prudential Financial Inc. 25,71 %	21.06.2019	2.000	USD	47.039,93	0,01
Prudential Financial Inc. 26,49 %	18.01.2019	2.500	USD	11.418,82	0,00
Randgold Resources Ltd. 28,83 %	18.01.2019	3.000	USD	-15.845,88	0,00
Randgold Resources Ltd. 29,96 %	21.06.2019	2.000	USD	-18.430,67	0,00
Rio Tinto Plc. 28,05 %	21.06.2019	2.000	USD	11.479,03	0,00
Rio Tinto Plc. 28,63 %	18.01.2019	3.000	USD	-2.817,58	0,00
Rio Tinto Plc. 29,51 %	21.06.2019	2.000	USD	-9.905,68	0,00
Rio Tinto Plc. 30,35 %	18.01.2019	2.500	USD	-43.467,79	-0,01
Roche Holding AG 17,4 %	21.06.2019	3.000	CHF	5.673,34	0,00
Roche Holding AG 17,76 %	21.12.2018	4.000	CHF	-10.880,37	0,00
S&P 500 Index 13,3 %	18.01.2019	25.000	USD	-297.210,52	-0,05
S&P 500 Index 13,37 %	18.01.2019	30.000	USD	-347.621,92	-0,06
S&P 500 Index 13,65 %	18.01.2019	30.000	USD	-312.028,90	-0,05
S&P 500 Index 13,76 %	18.01.2019	22.000	USD	-220.662,25	-0,04
S&P 500 Index 14,22 %	18.01.2019	15.000	USD	-41.673,69	-0,01
S&P 500 Index 14,3 %	18.01.2019	5.000	USD	-12.466,39	0,00
S&P 500 Index 14,66 %	18.01.2019	45.000	USD	67.260,69	0,01
S&P 500 Index 14,7 %	21.06.2019	5.000	USD	-47.453,34	-0,01
S&P 500 Index 15,01 %	18.01.2019	15.000	USD	67.549,67	0,01
S&P 500 Index 15,35 %	18.01.2019	14.000	USD	-179.948,01	-0,03
S&P 500 Index 15,48 %	21.06.2019	30.000	USD	-91.992,78	-0,02
S&P 500 Index 15,6 %	21.06.2019	18.000	USD	-71.580,97	-0,01
S&P 500 Index 15,7 %	21.06.2019	20.000	USD	-48.838,05	-0,01

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Sands China Ltd. 28,2 %	28.06.2018	25.000	HKD	98.218,61	0,02
Sanofi 21,32 %	20.12.2019	2.500	EUR	-20.675,00	0,00
SAP SE 22,78 %	15.06.2018	3.000	EUR	-216.900,00	-0,04
SAP SE 22,31 %	20.12.2019	2.500	EUR	-24.500,00	0,00
Schlumberger Ltd. 23,74 %	18.01.2019	2.500	USD	38.992,57	0,01
Schlumberger Ltd. 23,94 %	18.01.2019	2.000	USD	22.042,95	0,00
Société Générale S.A. 26,57 %	21.12.2018	3.500	EUR	-53.095,00	-0,01
Société Générale S.A. 27,15 %	20.12.2019	4.000	EUR	-1.280,00	0,00
Société Générale S.A. 28,73 %	20.12.2019	3.500	EUR	-57.855,00	-0,01
Société Générale S.A. 30,23 %	20.12.2019	2.000	EUR	-63.140,00	-0,01
State Street Corp. 25,21 %	21.06.2019	2.000	USD	11.157,94	0,00
Swiss Market Index 15,24 %	21.06.2019	21.000	CHF	-12.004,67	0,00
Swiss Market Index 15,64 %	21.12.2018	28.000	CHF	276.071,17	0,05
Swiss Re AG 19,56 %	21.06.2019	3.000	CHF	-23.988,61	0,00
Swiss Re AG 19,66 %	21.12.2018	4.000	CHF	-65.869,39	-0,01
Thyssenkrupp AG 28,97 %	20.12.2019	2.000	EUR	-3.560,00	0,00
Total S.A. 20,93 %	20.12.2019	2.500	EUR	-32.900,00	-0,01
UBS Group AG 22,99 %	21.12.2018	4.000	CHF	-35.680,69	-0,01
UBS Group AG 23,25 %	21.06.2019	3.000	CHF	-16.242,83	0,00
United Technologies Corp. 19,85 %	21.06.2019	2.000	USD	7.128,24	0,00
UnitedHealth Group Inc. 22,00 %	18.01.2019	2.500	USD	44.089,90	0,01
VMware Inc. 28,46 %	18.01.2019	2.500	USD	319.165,16	0,05
Williams Cos Inc. 24,01 %	18.01.2019	3.000	USD	26.586,39	0,00
Yum! Brands Inc. 21,13 %	18.01.2019	2.500	USD	-14.930,77	0,00
Zurich Insurance Group AG 18,97 %	21.06.2019	3.000	CHF	-18.988,83	0,00
Zurich Insurance Group AG 19,38 %	21.12.2018	4.000	CHF	-68.356,33	-0,01
				484.794,03	0,08
Summe Volatility Swaps				484.794,03	0,08

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Allianz SE	83.918	EUR	-1.561,05	0,00
BASF SE	130.79	EUR	127.511,28	0,02
Bayer AG	31.881	EUR	-26.388,27	0,00
Bayerische Motoren Werke AG	-154.830	EUR	144.615,58	0,02
Daimler AG	-33.394	EUR	24.331,20	0,00
Siemens AG	43.434	EUR	161.537,59	0,03
			430.046,33	0,07
Frankreich				
AXA S.A.	357.823	EUR	71.453,47	0,01
BNP Paribas S.A.	-245.557	EUR	10.745,97	0,00
Credit Agricole S.A.	-857.732	EUR	-471.123,58	-0,08
Société Générale S.A.	-256.856	EUR	-147.554,88	-0,02
			-536.479,02	-0,09

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Kanada				
Suncor Energy Inc.	5.906.991	USD	-130.358,76	-0,02
Suncor Energy Inc.	-156.852	USD	303.862,25	0,05
			173.503,49	0,03
Niederlande				
ING Groep NV	853.476	EUR	-231.542,09	-0,04
			-231.542,09	-0,04
Schweiz				
ABB Ltd.	279.064	CHF	-125.875,83	-0,02
ABB Ltd.	-7.504.968	CHF	-100.300,44	-0,02
Credit Suisse Group AG	9.431.593	CHF	105.714,66	0,02
Credit Suisse Group AG	512.989	CHF	-15.624,72	0,00
Roche Holding AG	26.851	CHF	-258.351,47	-0,04
Roche Holding AG	6.525.659	CHF	-75.771,52	-0,01
Swiss Re AG	2.547.902	CHF	159.187,11	0,03
Swiss Re AG	-134.064	CHF	-35.717,18	-0,01
UBS Group AG	16.247.756	CHF	201.012,29	0,03
UBS Group AG	-836.370	CHF	-196.941,88	-0,04
Zurich Insurance Group AG	13.664.187	CHF	161.012,51	0,03
Zurich Insurance Group AG	-44.641	CHF	-251.083,56	-0,04
			-432.740,03	-0,07
Vereinigte Staaten				
AFLAC Inc.	6.968.951	USD	-72.500,93	-0,01
AFLAC Inc.	-78.232	USD	98.082,11	0,02
Amazon.com Inc.	1.791	USD	-11.502,44	0,00
Amazon.com Inc.	-2.526.967	USD	7.518,00	0,00
American Express Co.	8.304.347	USD	-176.807,25	-0,03
American Express Co.	-83.325	USD	186.809,44	0,03
American International Group Inc.	25.967.159	USD	-308.991,12	-0,05
American International Group Inc.	-409.503	USD	-76.185,12	-0,01
Bank of America Corp.	11.388.593	USD	-314.755,57	-0,05
Bank of America Corp.	-379.695	USD	-299.259,93	-0,05
Bank of New York Mellon Corp.	17.911.102	USD	-363.078,61	-0,06
Bank of New York Mellon Corp.	-312.407	USD	251.984,38	0,04
Citigroup Inc.	4.402.844	USD	-75.169,12	-0,04
Citigroup Inc.	-55.585	USD	33.486,38	0,01
Ford Motor Co.	3.386.492	USD	-64.959,26	-0,01
Ford Motor Co.	-286498	USD	411.648,14	0,07
Goldman Sachs Group Inc.	40.013.551	USD	-931.491,89	-0,16
Goldman Sachs Group Inc.	-156.114	USD	-550.134,01	-0,09
Halliburton Co.	10.197.721	USD	-265.105,62	-0,04
Halliburton Co.	-184.661	USD	-85.697,38	-0,01
Honeywell International Inc.	9.401.009	USD	-175.358,16	-0,03
Honeywell International Inc.	-59.367	USD	49.639,40	0,01
JPMorgan Chase & Co.	40.405.670	USD	-992.614,25	-0,17
JPMorgan Chase & Co.	-363.827	USD	-647.922,56	-0,11
Oracle Corp.	6.616.709	USD	-148.452,47	-0,02

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Vereinigte Staaten				
Oracle Corp.	134.298	USD	-129.155,75	-0,02
Priceline Group Inc.	13.123.668	USD	-329.327,46	-0,06
Priceline Group Inc.	-7.000	USD	61.347,78	0,01
Schlumberger Ltd.	25.058.671	USD	-653.985,17	-0,11
Schlumberger Ltd.	331.580	USD	594.120,22	0,10
Starbucks Corp.	12.669.262	USD	-324.431,00	-0,05
Starbucks Corp.	-211.765	USD	722.518,83	0,12
State Street Corp.	16.705.957	USD	-397.979,41	-0,07
State Street Corp.	-162.293	USD	-629.338,91	-0,11
US Bancorp	17.175.966	USD	-420.862,10	-0,07
US Bancorp	-308.009	USD	30.066,23	0,01
			-5.997.844,58	-1,01
Summe Differenzkontrakte			-6.595.055,90	-1,11
Summe festverzinsliche Wertpapiere, Festgelder, Optionen, Volatility Swaps und Differenzkontrakte (Anschaffungskosten EUR 267.071.145,63)			196.810.188,76	33,16
Bankguthaben			372.022.819,33	62,68
Sonstige Vermögenswerte			46.504.113,26	7,84
Sonstige Verbindlichkeiten			-21.853.499,82	-3,68
Summe Nettoteilfondsvermögen			593.483.621,53	100,00

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. JANUAR 2018

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	38.027.975,30
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	24.797.641,91
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	4.773.417,72
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	484.794,03
Tagesgelder (Erl. 2)	153.581.878,39
Optionen (Erl. 2)	11.310.596,94
Bankguthaben (Erl. 2) *	372.022.819,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	13.744.980,86
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.783.366,10
Zinsforderungen	396.351,38
Sonstige Forderungen	8.355,29
Summe Aktiva	621.932.177,25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	9.667.047,81
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	11.299.535,10
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	6.595.055,90
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	414.904,11
Verbindlichkeiten aus Verwahrstelle- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	71.341,16
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	5.567,27
Gebühren für Differenzkontrakte	391.385,25
Sonstige Verbindlichkeiten	3.719,12
Summe Passiva	28.448.555,72
Summe Nettoteilfondsvermögen	593.483.621,53
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	1.063,65
Anteilklasse I2R	899,64
Anteilklasse P	50,85
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	
Anteilklasse I	543.906,48
Anteilklasse I2R	2.900,00
Anteilklasse P	242.876,48

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

Die nachfolgenden Erläuterungen (ab Seite 46) sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

**ASSENAGON ALPHA VOLATILITY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS AM 31. JANUAR 2018 ENDEnde GESCHÄFTSJAHR IN EUR**

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	639.875.609,67
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	652.909,85
Erträge aus Differenzkontrakten	3.927.286,68
Summe Erträge	4.580.196,53
Aufwendungen	
Prämienabschläge aus festverzinslichen Wertpapieren	919.620,80
Zinsen aus Festgeldern (Erl. 2)	700.809,19
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	4.943.634,53
Verwahrstelle- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	670.122,44
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	64.959,79
Aufwendungen aus Differenzkontrakten	8.971.383,69
Transaktionskosten (Erl. 11)	2.197.782,96
Sonstige Zinsaufwendungen	24.241,41
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	1.246.198,81
Summe Aufwendungen	19.738.753,62
Nettogewinn/(-verlust)	-15.158.557,09
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapieren	-30.116.648,27
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Variance Swaps	-20.744,00
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Volatility Swaps	1.812.769,85
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Optionen	-147.028.985,62
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Devisentermingeschäften	16.236.594,60
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzterminkontrakten	153.958.504,38
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Differenzenkontrakte	-6.503.595,60
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungsgeschäften	-18.268.100,13
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	-45.088.761,88

**ASSENAGON ALPHA VOLATILITY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS AM 31. JANUAR 2018 ENDEDE GESCHÄFTSJAHR IN EUR (FORTSETZUNG)**

Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Wertpapieren	-94.517,38
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Devisentermingeschäften	2.640.103,19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Optionen	-30.484.925,29
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Finanzterminkontrakten	17.109.629,62
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Variance Swaps	43.100,00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Volatility Swaps	1.641.047,50
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus Differenzkontrakten	-8.507.342,19
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	-62.741.666,43
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	98.749.969,05
Rücknahme von Anteilen	-82.400.290,76
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	593.483.621,53

Total Expense Ratio (TER)	
Anteilklasse I exklusive Performance fee	0,94 % ⁽¹⁾
Anteilklasse I inklusive Performance fee	0,94 % ⁽¹⁾
Anteilklasse I2R exklusive Performance fee	1,14 % ⁽¹⁾
Anteilklasse I2R inklusive Performance fee	1,14 % ⁽¹⁾
Anteilklasse P exklusive Performance fee	1,68 % ⁽¹⁾
Anteilklasse P inklusive Performance fee	1,68 % ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Die Gesamtkostenquote nach BVI-Methode drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens innerhalb des Geschäftsjahres vom 1. Februar 2017 bis zum 31. Januar 2018 aus.

Die nachfolgenden Erläuterungen (ab Seite 47) sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben	
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.01.2018	593.483.621,53
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.01.2017	639.875.609,67
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.01.2016	150.612.812,05
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2018	
Anteilklasse I	1.063,65
Anteilklasse I2R	899,64
Anteilklasse P	50,85
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2017	
Anteilklasse I	1.177,87
Anteilklasse I2R	998,24
Anteilklasse P	56,73
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2016	
Anteilklasse I	1.172,17
Anteilklasse I2R	-
Anteilklasse P	56,84

Erläuterungen zum Jahresbericht

1. Der Fonds

Der Assenagon Alpha (der "Fonds") wurde am 25. Januar 2011 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" aufgelegt. Bei dem Fonds handelt es sich um ein Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, welcher die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

Gegenwärtig wird der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility mit den Anteilklassen I und P (Auflagedatum: 25. Januar 2011) zum Kauf angeboten.

Anteile der Anteilklassen I2R des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility werden seit dem 21. Dezember 2016 zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 31. Januar.

Da sich die Geschäftstätigkeit während des gesamten Geschäftsjahres nur auf den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility bezogen hat, dient dieser Bericht auch als Jahresbericht für den Fonds, es werden keine konsolidierten Zahlen ausgewiesen.

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Anlageziel

Der Assenagon Alpha Volatility strebt die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Wertzuwachses in Euro an, wobei kurzfristige Wertschwankungen toleriert werden. Das Sondervermögen ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Anlagestrategie

Zur Erreichung des Anlageziels setzt der Teilfonds auf eine Kombination von Derivate-Strategien zur Ausnutzung der Volatilität an den globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkten (Volatilitätsstrategien) verbunden mit einem risikoarmen Liquiditäts-Management.

Je nach Marktgegebenheiten können die Volatilitätsstrategien ein unterschiedliches Gewicht bei der Zusammensetzung des Teilfonds einnehmen, wobei bei Derivaten das Nominal die relevante Bezugsgröße bildet. Der maximal mögliche Verlust einzelner Instrumente, Strategien und auch des Gesamtportfolios kann vom Fonds-Management begrenzt werden. In Marktphasen, in denen keine ausreichenden Chancen zur Ausnutzung der Volatilität identifiziert werden, kann der Teilfonds bis zu 100 % im risikoarmen Liquiditäts-Management investiert bleiben.

a) Implizite Volatilität

Als Maßstab der Schwankungsintensität von Preis- und Renditebewegungen hat sich die Kennzahl Volatilität nicht nur in der Performance- und Risikoanalyse etabliert, sondern bietet auch die Chance, kontinuierlich als Renditequelle genutzt zu werden. Neben der tatsächlich realisierten Volatilität kommt dabei insbesondere der impliziten Volatilität eine entscheidende Rolle zu. Die implizite Volatilität eines Finanzinstrumentes drückt die am Markt erwartete zukünftige Schwankungsbreite der Preise des zugrundeliegenden Finanzinstrumentes aus und kann aus den Preisen von Optionen abgeleitet werden, die auf das jeweilige Instrument verweisen. Implizite Volatilität ist vor allem auf drei Weisen handelbar: Da der Preis einer Option wesentlich von der impliziten Volatilität abhängt, kann durch Kauf bzw. Verkauf von Optionen unter Absicherung aller anderen Marktrisiken die implizite Volatilität eines Finanzinstrumentes investierbar gemacht werden. Des Weiteren existieren mit Varianz Swaps Derivate, die die Differenz aus impliziter und realisierter Varianz (dem Quadrat der Volatilität) abbilden. Zuletzt werden für viele Märkte sogenannte Volatilitätsindizes veröffentlicht, die die am Markt gemessene implizite Volatilität anzeigen. Auf diese Indizes hat sich ein aktiver Derivatemarkt entwickelt.

b) Volatilitätsstrategie

Die im Fonds-Management eingesetzten Volatilitätsstrategien nutzen systematisch relative Preisdifferenzen in unterschiedlichen Volatilitätssegmenten. Dafür stehen dem Fonds-Management unterschiedliche Umsetzungsmöglichkeiten zur Verfügung. Insbesondere können dafür Differenzen zwischen der impliziten und der realisierten Volatilität eines Basiswerts oder Mean-Reversion-Effekte (Rückkehr zum Durchschnittswert) durch Investition in die implizite Volatilität unterschiedlicher Basiswerte genutzt werden. Weitere mögliche Strategien können als Renditequelle z. B. die Veränderung der Volatilitätsstrukturkurven (Laufzeitenkurve oder Schiefe) nutzen. Die Volatilitätsstrategien werden wie oben unter a) beschrieben im Wesentlichen durch Derivate auf Finanzindizes und Einzeltitel umgesetzt, die sich auf die globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkte bzw. entsprechende Teilmärkte (z. B. Länder, Regionen, Rohstoffgruppen) beziehen oder auf daraus abgeleitete Größen wie z. B. Volatilität oder Varianz referenzieren. Derivate dürfen sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Wertpapierleerverkäufe dürfen nicht getätigt werden.

Der verstärkte Einsatz von Derivaten bei der Umsetzung der Volatilitätsstrategien kann zu einer erhöhten Hebelwirkung im Fonds führen.

Bei der Umsetzung der Volatilitätsstrategien wird ein hohes Maß an Flexibilität durch optimierte Fälligkeitsstrukturen, Kostenoptimierung sowie minimiertes Kontrahentenrisiko angestrebt.

Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch den Einsatz von Terminkontrakten abgesichert werden. Ausfall- oder Kontrahentenrisiken können durch die Hinterlegung von Wertpapieren als Sicherheiten zu Gunsten des Teilfonds minimiert werden.

c) Liquiditäts-Management

Ziel des Liquiditäts-Managements ist die Erzielung einer geldmarktnahen Rendite. Dafür kann der Teilfonds festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Sicht- und Termineinlagen aber auch in börsennotierte und liquide handelbare Wertpapiere, Anteile anderer OGA oder OGAW und Zertifikate erwerben. Dabei können je nach Marktlage Termingelder und Sichteinlagen auch längere Zeit bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmachen. Daneben können auch optionsbasierte Strategien zur Erzielung einer geldmarktnahen Rendite eingesetzt werden.

Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch den Einsatz von Terminkontrakten abgesichert werden. Ausfall- oder Kontrahentenrisiken können durch die Hinterlegung von Wertpapieren als Sicherheiten zu Gunsten des Teilfonds minimiert werden.

d) Anlageinstrumente

Folgende Instrumente können zur Umsetzung der Anlagestrategie im Einzelnen erworben werden:

- Aktien, die zu den internationalen Standardwerten zählen als auch Nebenwerte
- Schuldverschreibungen, die zumindest ein Rating von B- nach Standard & Poor's und Fitch oder B3 nach Moody's aufweisen, wie z.B. fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Staatsanleihen, Pfandbriefe, Genussscheine, Unternehmensanleihen, Anleihen von Finanzinstituten, Zero-Bonds, Wandel- und Optionsanleihen, Inflation Linked Bonds etc. Der Erwerb von Asset Backed Securities (ABS) ist jedoch ausgeschlossen
- Termingelder und Sichteinlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten
- Währungskassa- und Währungstermingeschäfte
- Anteile anderer OGA und OGAW
- Zertifikate
- Optionen, sowohl börsengehandelte Optionen als auch OTC-Kontrakte (Over-the-Counter-Kontrakte) und Flex-Kontrakte (Flex-Produkte sind individuell vereinbarte Kontrakte, die über die Börse gehandelt werden, an der auch das Clearing erfolgt)
- Forwards, Futures und Flex-Futures
- Swaps (insbesondere Varianz-Swaps und Forward Starting Variance Swaps), Forward Swaps und Swaptions. Durch den Abschluss eines Varianz-Swaps wird zwischen den Kontrahenten ein auf der Varianz (Quadratzahl der Volatilität) des zugrunde liegenden Aktienindex basierender Austausch von Zahlungsströmen vereinbart. Mit Hilfe dieser Instrumente lassen sich Strategien bezüglich zukünftiger Volatilitätsentwicklung umsetzen oder aber langfristig Risikoprämien von impliziter gegenüber realisierter Volatilität verdienen.
- Mit dem Handel eines Forward Starting Variance Swap schließt man ein Termingeschäft ab, auf ein in der Zukunft startenden Varianz Swap. Dieses Instrument ermöglicht das Handeln von zukünftiger impliziter Volatilität
- Total Return Swaps

Je nach Einsatz innerhalb der Strategien können Kurs- und Zinsrisiken, Basiswertrisiken und Volatilitätsrisiken der vorstehenden Instrumente abgesichert werden. Zudem können Kreditrisiken durch den Einsatz von Kreditderivaten wie beispielsweise Credit Default Swaps abgesichert werden. Sofern es sich um Optionsanleihen oder Wandelschuldverschreibungen handelt, können auch die inhärenten Aktienrisiken abgesichert werden.

Derivative Instrumente (Optionen, Forwards, Futures, Swaps, Forward Swaps und Swaptions) dürfen im Teilfonds nur gehandelt werden, wenn die entsprechenden Basiswerte auf die globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkte bzw. entsprechende Teilmärkte (z.B. Länder, Regionen, Rohstoffgruppen) oder daraus abgeleitete Größen (wie z.B. Volatilität, Varianz, Korrelation, Dividendenrendite, Inflation) sowie auf anerkannte Finanzindizes gemäß Artikel 44 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und gemäß Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 lauten. Der Einsatz dieser Derivate erfolgt nur unter Einhaltung der im Verwaltungsreglement aufgeführten Anlagegrundsätze und -beschränkungen. Derivative Instrumente mit einzelnen Rohstoffen als Basiswert dürfen nicht im Teilfonds gehandelt werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann Kontrahentenrisiken bei OTC-Derivatetransaktionen reduzieren, indem sie die OTC-Vertragsparteien verpflichtet, liquide Sicherheiten zu stellen. Darunter sind insbesondere Barmittel, Wertpapiere oder

erstklassige Staatsanleihen zu verstehen. Für diese Sicherheiten wird täglich ein Marktwert ermittelt. Die Höhe der zu stellenden Sicherheiten muss mindestens dem Wert entsprechen, um den die im Verwaltungsreglement ausgewiesenen Grenzwerte der aufgeführten Anlagegrundsätze und -beschränkungen überschritten werden, ggf. multipliziert mit einem Gewichtungsfaktor. Die Sicherheiten können von der Verwaltungsgesellschaft verwertet werden. Für die im Portfolio des Fonds befindlichen Swaps kann ein Barausgleich stattfinden, es kann jedoch auch zu einer effektiven Lieferung von Wertpapieren kommen.

Währungsrisiken von nicht in Euro denominierten Instrumenten können abgesichert werden. Hierzu kommen in der Regel Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds unter den Bedingungen von Artikel 5 des Verwaltungsreglements als Darlehensgeber und Darlehensnehmer von Wertpapieren auftreten. Die Verwaltungsgesellschaft erwartet, dass normalerweise nicht mehr als 30% des Bestands des Fonds Gegenstand von Wertpapierleih-, Pensions- und Rückkaufgeschäften sind.

Der Fonds darf Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettofondsvermögens erwerben.

Die erwartete Hebelwirkung aus dem Einsatz von Total Return Swaps wird im Normalfall nicht mehr als 30 % der maximalen Hebelwirkung betragen.

Im Rahmen der im Verwaltungsreglement festgesetzten Anlagebeschränkungen kann der Fonds in sonstige zulässige Vermögenswerte investieren.

e) Eingeschränkte Risikostreuung

Die Verwaltungsgesellschaft darf nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % des Nettofondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, oder von anderen von der CSSF anerkannten Staaten (wie z.B. Brasilien, Singapur, Russland, Indonesien oder Südafrika) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettofondsvermögens des Fonds nicht überschreiten dürfen.

Anleger sollten beachten, dass die Anlagestrategie des Fonds im Falle einer negativen Marktentwicklung keinen Schutz vor Kursverlusten bietet.

Anleger werden ausdrücklich darauf hingewiesen, dass durch den zusätzlichen Einsatz von Derivaten die Risikostruktur des Fonds nachhaltig beeinflusst werden kann.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Risikoprofil des Teilfonds

Der Teilfonds verfolgt eine wachstumsorientierte Anlagestrategie, die auf eine attraktive Wertsteigerung ausgerichtet ist. Hohe Chancen stehen höheren Risiken gegenüber.

Risikoprofil des Anlegerkreises

Der Teilfonds ist insbesondere für Anleger geeignet, die ein moderates Wachstum bzw. Erträge erwarten und die daher bereit sind, Verluste hinzunehmen. Die Anlagedauer sollte mindestens zwei bis drei Jahre betragen.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte, ebenso wie alle anderen Vermögenswerte, zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom jeweiligen Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren.

Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals "Ex-Dividende" notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

3. Kosten

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,8 % p.a. für die Anteilklasse I, 1,0 % p.a. für die Anteilklasse I2R und 1,5 % p.a. für die Anteilklasse P.

Die Verwaltungsvergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 10.000 pro Monat, zu erhalten.

Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstaussgabe von Anteilen können über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben werden.

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 13 des Verwaltungsreglements können dem Nettoteilfondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

Performance Fee für Anteilklassen I und P

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % der Mehrperformance über einen Hurdle-Index. Die Performance Fee wird bewertungstäglich berechnet und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Bei Auflegung des Teilfonds liegt der Hurdle-Index auf dem Erstaussgabepreis des Teilfonds und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres mit einer kalkulatorischen Grundverzinsung von 3 % p.a. Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höheren Wert von a) dem für das Geschäftsende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilwert des Teilfonds nach Auszahlung der Performance Fee für das abgelaufene Geschäftsjahr (High Water Mark) angepasst.

Die Performance Fee ergibt sich aus der Differenz des Anteilwertes (vor Performance Fee) und dem Hurdle-Index, multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse. Dazu kommen in jedem Fall die auf Grund von Rückflüssen zurückgestellten Performance-Fee-Anteile. Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index angepasst und die Rückstellungen und Korrekturposten auf Null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde keine Performance Fee gezahlt.

4. Finanzterminkontrakte

Die am 31. Januar 2018 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index	EUR	16.03.2018	586	-627.999,99	-0,11
EUR/CHF Futures	CHF	19.03.2018	-37	59.108,02	0,01
EUR/GBP Futures	GBP	19.03.2018	4	-5.079,77	0,00
Euro FX Future	USD	19.03.2018	-123	-551.068,63	-0,09
Euro-Schatz Futures	EUR	08.03.2018	-2.000	510.000,00	0,09
Euro Stoxx 50®	EUR	16.03.2018	2.628	-905.665,45	-0,15
FTSE 100 Index	GBP	16.03.2018	218	-437.948,40	-0,07
Hang Seng Index	HKD	27.02.2018	-2	-1.867,90	0,00
Nasdaq 100 E-Mini	USD	16.03.2018	440	3.963.422,03	0,67
Russell 2000 Mini	USD	16.03.2018	118	147.425,26	0,02
S&P 500 E-Mini	USD	16.03.2018	4.639	23.648.389,80	3,98
STOXX Europe 600 Index	EUR	16.03.2018	-1.461	256.274,26	0,04
Swiss Market Index	CHF	16.03.2018	1.378	-1.257.347,32	-0,21
				24.797.641,91	4,18

5. Devisentermingeschäfte

Die am 31. Januar 2018 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
22.292.720,57	EUR	26.000.000,00	CHF	16.03.2018	-170.491,60	-0,03
5.000.000,00	CHF	4.291.845,49	EUR	16.03.2018	28.003,00	0,00
20.000.000,00	USD	16.831.474,86	EUR	16.03.2018	-819.510,72	-0,14
102.874.585,76	EUR	122.000.000,00	USD	16.03.2018	5.201.604,51	0,88
11.359.333,59	EUR	105.000.000,00	HKD	16.03.2018	601.175,45	0,10
5.000.000,00	GBP	5.656.108,60	EUR	16.03.2018	45.275,70	0,01
20.000.000,00	HKD	2.161.811,60	EUR	16.03.2018	-112.638,62	-0,02
					4.773.417,72	0,80

6. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

Der jeweilige Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind (Anteilklasse I und I2R), gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während dem Geschäftsjahr getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8. Gewinnverwendung

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I und P) und thesaurierende (Anteilklasse I2R) Anteile ausgegeben. Für den am 31. Januar 2018 endende Geschäftsjahr erfolgte keine Ausschüttung.

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Sondervermögens sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. Januar 2018 umgerechnet:

Britische Pfund	0,876024	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	9,743571	= 1 Euro
Japanische Yen	135,979844	= 1 Euro
Schweizer Franken	1,158049	= 1 Euro
US-Dollar	1,245750	= 1 Euro

10. Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des absoluten Value-at-Risk (VaR).

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 19-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen auch über der festgelegten Grenze liegen.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	41,34 % ⁽¹⁾
Minimum	24,47 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	29,62 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	1.602,35 % ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils und der Assenagon Risk Management Policy definiert.

⁽¹⁾ Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet.

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Das VaR wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

11. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für den am 31. Januar 2018 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Alpha Volatility	2.197.782,96
	2.197.782,96

12. Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die im Jahresbericht ausgewiesenen Derivate:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Citigroup Global Markets Limited	Barmittel	73.710.000,00
Credit Suisse International	Barmittel	3.900.000,00
Deutsche Bank AG (Frankfurt)	Barmittel	21.960.000,00
Goldman Sachs International	Barmittel	65.850.000,00
JPMorgan Securities Plc.	Barmittel	4.270.000,00
Merrill Lynch International	Barmittel	12.195.000,00
Morgan Stanley International	Barmittel	30.049.000,00
Société Générale (Paris)	Barmittel	27.440.000,00
UBS AG	Barmittel	27.570.000,00
		266.944.000,00

Zum Bewertungsstichtag wurden dem Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die im Jahresbericht ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas London	Barmittel	950.000,00
Commerzbank AG	Barmittel	340.000,00
Natixis S.A.	Barmittel	37.750.000,00
		39.040.000,00

Das den Derivaten zu Grunde liegende Exposure beträgt zum 31. Januar 2018: 34.771.394,70 EUR.

13. Ausweis der Kontrahenten

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
Barclays Plc.
BNP Paribas S.A.
Brown Brothers Harriman
Citigroup Global Markets Limited
Commerzbank AG
Credit Suisse International
Deutsche Bank AG
Exane S.A.
Goldman Sachs International
HSBC Bank Plc.
JPMorgan Chase & Co.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley International
Natixis S.A.
Société Générale (Paris)
UBS AG (London)
UniCredit Bank (München)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsführung bilden den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Diese Gremien entscheiden über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung.

Das innerhalb von Assenagon Asset Management S.A. angewandte Vergütungssystem orientiert sich an der Unternehmensstrategie und trägt dazu bei, dass die Geschäftsziele erreicht werden, korrektes Verhalten belohnt sowie Mehrwert für Aktionäre und Investoren geschaffen und den geltenden aufsichtsrechtlichen Empfehlungen entsprochen wird. Ein Eingehen von überhöhten Risiken wird dabei nicht belohnt sondern klar abgelehnt.

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

- Betonung der langfristigen und strategischen Unternehmensziele
- Maximierung der Leistung der Mitarbeiter und des Unternehmens
- Gewinnung und Bindung der besten Mitarbeiterpotenziale
- Einfache und transparente Vergütungsstruktur
- Ausrichtung der Vergütung an individueller Leistung des Mitarbeiters, den Ergebnisbeiträgen der Geschäftsbereiche und dem
- Unternehmensergebnis
- Berücksichtigung verschiedener Aufgabenbereiche und Verantwortungsebenen
- Möglichkeit des Einsatzes variabler Vergütungselemente im Falle eines positiven Unternehmensergebnisses

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

- im Falle von Bonuszahlungen die Gesamtvergütung des Mitarbeiters in einem ausgewogenen Verhältnis von variablen und
- fixen Zahlungen steht, wobei die Vergütungskomponenten und deren Höhe je Mitarbeiter und Position variieren.
- es nur im Falle von Neueinstellung von Mitarbeitern aus bestehenden Arbeitsverhältnissen in Ausnahmefällen zur Zahlung
- von garantierten Boni kommen kann.
- die variable Vergütung für die Mitarbeiter ein wirksamer Verhaltensanreiz ist, die Geschäfte im Sinne der Firma zu gestalten,
- es jedoch dafür Sorge getragen wird, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2017

Assenagon Asset Management S.A.	Angaben in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	59
Gesamtvergütung	8,752 Mio
– davon feste Vergütung	6,0 – 6,5 Mio
– davon variable Vergütung	2,0 – 2,5 Mio
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,5 – 2,0 Mio
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,0 – 5,5 Mio

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind über die Website www.assenagon.com/anlegerinformationen zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte - Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR).

Am 23.12.2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der Assenagon Alpha Volatility unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps im Geschäftsjahr zum 31. Januar 2018. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Telefon +352 27049-100
Telefax +352 27049-111
www.assenagon.com
© 2018