



Jahresbericht zum 31. März 2020

UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniAbsoluterErtrag | 5 |
| Anlagepolitik | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 6 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 6 |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre | 7 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 7 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 7 |
| Veränderung des Fondsvermögens | 8 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung | 8 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Devisenkurse | 13 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 14 |
| Erläuterungen zum Bericht | 25 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 27 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 29 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 34 |

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,65 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Die Rentenmärkte starteten freundlich in das Berichtsjahr. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte im schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 setzte sie erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte herab. Im September und im Oktober erfolgten weitere Leitzinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte. Einhergehend mit der Senkung im Oktober deutete die Fed aber zunächst eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Neben einer Zinssenkung wurde das Anleihekaufprogramm neu aufgelegt. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel zunächst von plus 16 auf minus 72 Basispunkte. Im letzten Quartal 2019 sorgten bessere Konjunkturdaten und eine Lösung im Handelsstreit für höhere Renditen.

Nach dem durchwachsenen Schlussquartal 2019 starteten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen freundlich in das neue Jahr und machten schnell die Verluste aus den Vormonaten wett. Die Ursachen für die hohe Nachfrage waren jedoch wenig erfreulich. Die Papiere dienten vielen Anlegern vielmehr als sicherer Hafen. Die Flucht in Qualität löste zunächst ein US-Angriff im Irak aus. Kurzfristig fürchteten Anleger eine weitere Eskalation der Krise im Nahen Osten. Kaum wurden die Ereignisse verdaut, spitzte sich die Nachrichtenlage zum neuartigen Corona-Virus zu. Das in China ausgebrochene Virus verbreitete sich trotz umfangreicher Gegenmaßnahmen schnell und erfasste im weiteren Verlauf auch Europa und die USA. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führten zu massiven Konjunktursorgen.

Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben umfangreichen

Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und wesentliche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Gegen Ende März hatte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren können. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert. Anleihen aus den Peripherieländern (+6,4 Prozent) entwickelten sich trotz der jüngsten Kursverluste im gesamten Zeitraum besser als Titel aus den Kernländern (+3,2 Prozent). Lange Zeit bestand ein Trend zur Renditeannäherung, der zu rückläufigen Risikoaufschlägen geführt hatte. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) deutlich stärker und legten um 14,2 Prozent zu.

Aufgrund der niedrigen Renditen waren Unternehmensanleihen und Papiere aus den Schwellenländern über weite Strecken des Berichtszeitraums gefragt und verzeichneten Kursgewinne. Im Rahmen der durch das Corona-Virus ausgelösten Marktkorrektur kam es jedoch zu erheblichen Verlusten, weshalb die Bilanz im Jahresvergleich sogar negativ ausfällt. Unternehmensanleihen gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index, um 3,2 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar knapp sieben Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified Index).

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 11,4 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Nach einem kleinen Rückschlag im Mai 2019 vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 8,8 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtsjahr 15,5 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien lange Zeit Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Jahresvergleich per saldo 16,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 15,6 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa lange Zeit nicht mithalten. Erst ab Oktober 2019 stieg der Nikkei 225-Index wieder deutlich an. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, aber insgesamt nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 10,8 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben in besonderem Maße unter dem Eindruck des Handelskonfliktes, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 15,2 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAbsoluterErtrag investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent. Dieser teilte sich in 39 Prozent Aktienfonds und jeweils 20 Prozent Rentenfonds und Mischfonds auf. Der Anteil an Liquidität betrug 11 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Aktien und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Bei der Auswahl der Aktienfonds favorisierte das Fondsmanagement globale Aktienfonds. Diverse Anlageregionen wie unter anderem in Europa, im asiatisch-pazifischen Raum, in Deutschland sowie im Vereinigten Königreich ergänzten die Struktur.

Die gehaltenen Rentenfonds setzten sich überwiegend aus globalen Rentenfonds zusammen. Die Aufteilung wurde durch Rentenfonds der Euroländer sowie der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzt.

Bei der Auswahl der Mischfonds favorisierte das Fondsmanagement globale Mischfonds. Die Aufteilung wurde durch Mischfonds der Euroländer sowie im Vereinigten Königreich ergänzt.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 25 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 20 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniAbsoluterErtrag I für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,05 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | -6,95 | -7,28 | -10,63 | - |
| Klasse -net- A | -7,09 | -7,55 | -11,40 | - |
| Klasse I | -6,87 | -7,11 | -10,15 | - |

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

UniAbsoluterErtrag

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Luxemburg | 49,18 % |
| Irland | 25,35 % |
| Australien | 4,41 % |
| Schweiz | 3,89 % |
| Finnland | 2,50 % |
| Frankreich | 2,29 % |
| Großbritannien | 0,85 % |
| Niederlande | 0,12 % |
| Wertpapiervermögen | 88,59 % |
| Optionen | 0,23 % |
| Terminkontrakte | -0,17 % |
| Credit Default Swaps | 0,02 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | -0,34 % |
| Bankguthaben | 6,48 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 5,19 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Investmentfondsanteile | 79,32 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,40 % |
| Multisektor | 2,90 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,85 % |
| Banken | 0,12 % |
| Wertpapiervermögen | 88,59 % |
| Optionen | 0,23 % |
| Terminkontrakte | -0,17 % |
| Credit Default Swaps | 0,02 % |
| Sonstige Finanzinstrumente | -0,34 % |
| Bankguthaben | 6,48 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 5,19 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniAbsoluterErtrag

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2018 | 680,46 | 14,353 | -53,57 | 47,41 |
| 31.03.2019 | 477,79 | 10,648 | -168,25 | 44,87 |
| 31.03.2020 | 254,74 | 6,146 | -200,06 | 41,45 |

Klasse -net- A

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2018 | 1.386,85 | 28,918 | -36,10 | 47,96 |
| 31.03.2019 | 960,02 | 21,208 | -352,33 | 45,27 |
| 31.03.2020 | 492,96 | 11,824 | -419,34 | 41,69 |

Klasse I

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 31.03.2018 | 100,34 | 1,033 | -7,56 | 97,16 |
| 31.03.2019 | 66,48 | 721 | -29,13 | 92,15 |
| 31.03.2020 | 30,22 | 354 | -33,18 | 85,28 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 706.482.905,01) | 689.239.519,92 |
| Optionen | 1.772.404,83 |
| Bankguthaben | 50.394.420,55 |
| Sonstige Bankguthaben | 25.535.465,56 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften | 233.541,43 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps | 138.029,50 |
| Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften | 220,43 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 20.437.185,95 |
| Sonstige Forderungen | 324.753,90 |
| | 788.075.542,07 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -1.607.824,55 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -1.307.190,98 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -794.652,98 |
| Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften | -2.806.857,00 |
| Zinsverbindlichkeiten | -47.398,24 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.908.981,12 |
| Sonstige Passiva | -674.260,49 |
| | -10.147.165,36 |
| Fondsvermögen | 777.928.376,71 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 254.740.194,65 EUR |
| Umlaufende Anteile | 6.145.810,000 |
| Anteilwert | 41,45 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 492.963.373,45 EUR |
| Umlaufende Anteile | 11.823.987,000 |
| Anteilwert | 41,69 EUR |

Klasse I

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 30.224.808,61 EUR |
| Umlaufende Anteile | 354.433,000 |
| Anteilwert | 85,28 EUR |

UniAbsoluterErtrag

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR | Klasse I EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 1.504.294.360,94 | 477.792.792,03 | 960.019.783,86 | 66.481.785,05 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -5.908.563,77 | -1.446.417,67 | -4.347.955,65 | -114.190,45 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -2.003.068,90 | -421.042,45 | -1.521.327,11 | -60.699,34 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 9.853.973,18 | 1.228.701,67 | 3.262.188,01 | 5.363.083,50 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -662.442.711,89 | -201.291.270,10 | -422.605.585,05 | -38.545.856,74 |
| Realisierte Gewinne | 262.013.505,76 | 83.561.559,31 | 166.126.076,59 | 12.325.869,86 |
| Realisierte Verluste | -288.595.967,21 | -92.008.567,23 | -183.095.265,02 | -13.492.134,96 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -60.653.276,87 | -19.420.106,46 | -38.385.277,10 | -2.847.893,31 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 26.574.209,84 | 8.399.561,68 | 16.826.691,68 | 1.347.956,48 |
| Ausschüttung | -5.204.084,37 | -1.655.016,13 | -3.315.956,76 | -233.111,48 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 777.928.376,71 | 254.740.194,65 | 492.963.373,45 | 30.224.808,61 |

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

| | Total EUR | Klasse A EUR | Klasse -net- A EUR | Klasse I EUR |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| Dividenden | 19.040,00 | 5.998,62 | 12.131,61 | 909,77 |
| Erträge aus Investmentanteilen | 1.338.069,45 | 421.336,28 | 845.506,31 | 71.226,86 |
| Zinsen auf Anleihen | 790.620,40 | 251.068,20 | 499.854,14 | 39.698,06 |
| Zinserträge aus Zinsswapgeschäften | 210.300,74 | 66.533,21 | 133.877,29 | 9.890,24 |
| Bankzinsen | -309.612,30 | -98.335,96 | -196.307,53 | -14.968,81 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 1.386,91 | 440,46 | 876,17 | 70,28 |
| Sonstige Erträge | 1.186.942,17 | 376.667,58 | 752.398,80 | 57.875,79 |
| Ertragsausgleich | -1.025.782,72 | -300.483,61 | -646.312,68 | -78.986,43 |
| Erträge insgesamt | 2.210.964,65 | 723.224,78 | 1.402.024,11 | 85.715,76 |
| Zinsaufwendungen | -171.854,25 | -54.550,69 | -109.112,31 | -8.191,25 |
| Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften | -1.323.474,88 | -419.071,62 | -840.725,47 | -63.677,79 |
| Verwaltungsvergütung | -8.035.528,45 | -1.904.261,10 | -5.940.928,18 | -190.339,17 |
| Pauschalgebühr | -1.157.821,98 | -367.285,38 | -735.028,15 | -55.508,45 |
| Veröffentlichungskosten | -11.280,82 | -3.680,53 | -7.154,25 | -446,04 |
| Taxe d'abonnement | -284.729,04 | -90.288,40 | -180.756,69 | -13.683,95 |
| Sonstige Aufwendungen | -163.690,62 | -52.030,79 | -103.914,50 | -7.745,33 |
| Aufwandsausgleich | 3.028.851,62 | 721.526,06 | 2.167.639,79 | 139.685,77 |
| Aufwendungen insgesamt | -8.119.528,42 | -2.169.642,45 | -5.749.979,76 | -199.906,21 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -5.908.563,77 | -1.446.417,67 | -4.347.955,65 | -114.190,45 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 3.691.938,75 | | | |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | | 1,57 | 1,86 | 1,39 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Klasse A Stück | Klasse -net- A Stück | Klasse I Stück |
|---|----------------------|-------------------------|--------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 10.647.683,000 | 21.208.301,000 | 721.486,000 |
| Ausgegebene Anteile | 27.636,000 | 72.802,000 | 58.449,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -4.529.509,000 | -9.457.116,000 | -425.502,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 6.145.810,000 | 11.823.987,000 | 354.433,000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--|--|-----|---------|-----------|-----------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Niederlande | | | | | | | | |
| NL0011821202 | ING Groep NV | EUR | 600.000 | 400.000 | 200.000 | 4,7815 | 956.300,00 | 0,12 |
| | | | | | | | 956.300,00 | 0,12 |
| | | | | | | | 956.300,00 | 0,12 |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| | | | | | | | 956.300,00 | 0,12 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | | |
| Finnland | | | | | | | | |
| FI0008812011 | Evli Nordic Corporate Bond | EUR | 100.000 | 220.847 | 141.153 | 137,6900 | 19.435.356,57 | 2,50 |
| | | | | | | | 19.435.356,57 | 2,50 |
| Frankreich | | | | | | | | |
| FR0013415999 | Syquant Capital - Helium Opportunites | EUR | 27.576 | 8.774 | 18.802 | 949,1040 | 17.845.053,41 | 2,29 |
| | | | | | | | 17.845.053,41 | 2,29 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00BF4J0X07 | Celsius Funds PLC - Quantitative Multi-Strategy Fund | EUR | 50.025 | 0 | 50.025 | 99,5200 | 4.978.488,00 | 0,64 |
| IE00BFM6VK70 | Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund | JPY | 0 | 0 | 3.415.000 | 869,1410 | 25.064.106,16 | 3,22 |
| IE00BFYGDH69 | CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS | EUR | 9.025 | 2.770 | 6.255 | 896,8130 | 5.609.565,32 | 0,72 |
| IE00BCZRQT02 | Fort Global UCITS Funds PLC - Contrarian Fund | EUR | 856 | 2.684 | 6.853 | 1.138,4800 | 7.802.003,44 | 1,00 |
| IE00B6TLWG59 | GAM Star Fund Plc. - Cat Bond Fund | EUR | 0 | 0 | 1.592.000 | 13,4380 | 21.393.296,00 | 2,75 |
| IE00B59P9M57 | GAM Star Fund Plc. - Global Rates | EUR | 0 | 638.885 | 266.353 | 8,9868 | 2.393.661,14 | 0,31 |
| IE00B5429P46 | GLG Investments VI Plc. - European Equity Alternative | EUR | 0 | 116.817 | 83.293 | 110,9500 | 9.241.358,35 | 1,19 |
| IE00BLG30Y36 | Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund | EUR | 0 | 151.585 | 44.000 | 89,4200 | 3.934.480,00 | 0,51 |
| IE00BDFXQM87 | IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities | EUR | 3.583 | 0 | 8.818 | 851,0772 | 7.504.965,56 | 0,96 |
| IE00BK6RBL29 | IAM True Partner Volatility UCITS Fund | EUR | 4.258 | 621 | 3.637 | 1.058,9773 | 3.851.500,44 | 0,50 |
| IE00BG1V1C27 | Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund | EUR | 55.082 | 8.853 | 46.229 | 95,8679 | 4.431.877,15 | 0,57 |
| IE00BYQP5B29 | Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund | USD | 25.000 | 37.173 | 66.027 | 109,2200 | 6.573.210,23 | 0,84 |
| IE00BWFRC140 | Lyxor / Chenavari Credit Fund | EUR | 28.507 | 11.240 | 50.784 | 104,4539 | 5.304.586,86 | 0,68 |
| IE00B8445H66 | Lyxor/WNT Fund | EUR | 0 | 39.111 | 29.647 | 106,4143 | 3.154.864,75 | 0,41 |
| IE00B3LJVG97 | MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative | EUR | 0 | 34.517 | 43.089 | 144,3300 | 6.219.035,37 | 0,80 |
| IE00BYVYQY87 | MAN Funds VI PLC - Man GLG European Alpha Alternative | EUR | 5.462 | 0 | 73.872 | 94,3300 | 6.968.350,95 | 0,90 |
| IE00BJNH014 | Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative | EUR | 95.712 | 0 | 95.712 | 96,7100 | 9.256.307,52 | 1,19 |
| IE00BDRKT177 | MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative | EUR | 0 | 36.253 | 55.034 | 108,4100 | 5.966.235,94 | 0,77 |
| IE00BYW7BD64 | Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund | EUR | 0 | 0 | 94.903 | 102,4837 | 9.726.010,58 | 1,25 |
| IE00BYW7B815 | Marshall Wace UCITS Funds Plc. MW Liquid Alpha Fund - Klasse A Euro | EUR | 0 | 72.265 | 131.874 | 107,4673 | 14.172.142,72 | 1,82 |
| IE00BLP55791 | Merian Global Investors Series PLC - Merian Global Equity Absolute Return Fund | EUR | 0 | 1.804.955 | 2.607.641 | 1,3318 | 3.472.856,28 | 0,45 |
| IE00BG08NY08 | MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS | EUR | 78.254 | 0 | 78.254 | 109,8410 | 8.595.502,56 | 1,10 |
| IE00BDZRX300 | Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund | EUR | 0 | 2.509.096 | 590.904 | 9,8100 | 5.796.768,24 | 0,75 |
| IE00B4WC4097 | Odey Swan Fund | EUR | 63.578 | 11.100 | 52.478 | 54,3612 | 2.852.767,05 | 0,37 |
| IE00BD38JM62 | PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund | USD | 0 | 1.123.913 | 837.679 | 10,5400 | 8.047.704,55 | 1,03 |
| IE00BD2B9D70 | Twelve Cat Bond Fund | EUR | 48.000 | 0 | 48.000 | 100,0100 | 4.800.480,00 | 0,62 |
| | | | | | | | 197.112.125,16 | 25,35 |
| Luxemburg | | | | | | | | |
| LU1021293185 | AB Mortgage Income Portfolio S1 USD Inc | USD | 0 | 137.006 | 362.994 | 13,7000 | 4.532.875,58 | 0,58 |
| LU1997245920 | Allianz China A-Shares | USD | 24.755 | 0 | 24.755 | 1.029,6100 | 23.232.153,45 | 2,99 |
| LU1664206528 | Allianz Discovery Germany Strategy | EUR | 0 | 7.635 | 2.420 | 951,9000 | 2.303.598,00 | 0,30 |
| LU1979287940 | Allianz Japan Equity Long Short Strategy I13 (H2-EUR) | EUR | 5.489 | 0 | 5.489 | 1.010,2700 | 5.545.372,03 | 0,71 |
| LU0487547167 | Amundi Funds - Volatility World | EUR | 17.802 | 10.686 | 7.116 | 764,8300 | 5.442.530,28 | 0,70 |
| LU1103259088 | AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund | EUR | 0 | 32.278 | 39.321 | 82,1200 | 3.229.040,52 | 0,42 |
| LU0575255335 | Assenagon Alpha Volatility | EUR | 0 | 4.594 | 7.837 | 1.273,3600 | 9.979.322,32 | 1,28 |
| LU1382784764 | BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund | EUR | 0 | 59.819 | 149.065 | 104,7500 | 15.614.558,75 | 2,01 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----|-----------|---------|-----------|-------------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| LU1861219290 | BlackRock Strategic Funds - UK Emerging Companies Absolute Return Fund | EUR | 83.141 | 13.901 | 69.240 | 104,5300 | 7.237.657,20 | 0,93 |
| LU1337225053 | BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund | EUR | 0 | 69.825 | 31.854 | 105,1800 | 3.350.403,72 | 0,43 |
| LU1063708694 | Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return | EUR | 0 | 6.595 | 5.276 | 1.000,4200 | 5.278.215,92 | 0,68 |
| LU0784437740 | BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund | EUR | 0 | 593.607 | 471.011 | 12,6280 | 5.947.926,91 | 0,76 |
| LU1917107119 | Brevan Howard Liquid Portfolio Strategies - Absolute Return Government Bond Fund | EUR | 19.335 | 0 | 19.335 | 101,7786 | 1.967.889,23 | 0,25 |
| LU0501220262 | CGS FMS SICAV - Global Evolution Frontier Markets (Sub - Fund 1) | EUR | 0 | 147.342 | 10.804 | 143,4200 | 1.549.509,68 | 0,20 |
| LU1047850851 | DNB Fund - TMT Absolute Return | EUR | 0 | 50.428 | 74.145 | 108,1505 | 8.018.818,82 | 1,03 |
| LU1303786096 | DNB SICAV - High Yield | EUR | 205.000 | 162.500 | 42.500 | 86,3360 | 3.669.280,00 | 0,47 |
| LU1331972494 | Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund | EUR | 0 | 6.495 | 7.133 | 1.055,9400 | 7.532.020,02 | 0,97 |
| LU1733196908 | Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund | EUR | 0 | 536 | 399 | 7.462,8100 | 2.977.661,19 | 0,38 |
| LU2039785709 | Franklin K2 Electron Global UCITS Fund | EUR | 467.320 | 0 | 467.320 | 8,8300 | 4.126.435,60 | 0,53 |
| LU2018616834 | Globerseel Anavon Absolute Alpha | EUR | 41.912 | 0 | 41.912 | 99,1700 | 4.156.413,04 | 0,53 |
| LU1135780176 | Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf | EUR | 0 | 98.298 | 47.293 | 96,8100 | 4.578.435,33 | 0,59 |
| LU0966752916 | Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund | EUR | 2.122.559 | 678.669 | 1.443.890 | 5,7074 | 8.240.857,79 | 1,06 |
| LU1602251818 | Laffitte Risk Arbitrage UCITS/Luxembourg | EUR | 0 | 1.230 | 260 | 10.430,3400 | 2.711.888,40 | 0,35 |
| LU1162198839 | LFIS Vision UCITS - Premia | EUR | 0 | 8.568 | 9.086 | 990,1300 | 8.996.321,18 | 1,16 |
| LU0333226826 | Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund | EUR | 0 | 19.875 | 101.134 | 131,0300 | 13.251.548,71 | 1,70 |
| LU0994402526 | Lumyna - Merrill Lynch Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund | EUR | 48.615 | 90.000 | 190.000 | 102,5700 | 19.488.300,00 | 2,51 |
| LU2061570383 | Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund | EUR | 97.192 | 16.797 | 80.395 | 105,8600 | 8.510.614,70 | 1,09 |
| LU0476438642 | Melchior European Absolute Return Fund | EUR | 17.398 | 0 | 28.578 | 109,1652 | 3.119.721,66 | 0,40 |
| LU1358059555 | Melchior Selected Trust - Velox Fund | EUR | 0 | 68.685 | 68.347 | 102,5479 | 7.008.842,00 | 0,90 |
| LU1680845879 | Merrill Lynch Investment Solutions - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund | EUR | 42.229 | 0 | 92.229 | 94,8100 | 8.744.231,49 | 1,12 |
| LU1603878668 | Multiflex SICAV - Lansdowne Insight Discovery Fund | EUR | 35.000 | 0 | 35.000 | 91,6200 | 3.206.700,00 | 0,41 |
| LU0980588775 | Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond | EUR | 0 | 149.907 | 80.093 | 95,6100 | 7.657.691,73 | 0,98 |
| LU1071462532 | Pictet TR - Agora | EUR | 0 | 88.904 | 71.856 | 129,5000 | 9.305.352,00 | 1,20 |
| LU0635020901 | Pictet TR - Kosmos | EUR | 0 | 184.895 | 59.951 | 111,3200 | 6.673.745,32 | 0,86 |
| LU1840469545 | Privilege - Amber Event Europe | EUR | 24.904 | 0 | 522.424 | 9,2803 | 4.848.251,45 | 0,62 |
| LU1844121795 | Quadriga Investors - Igneo Fund | USD | 42.000 | 5.000 | 87.000 | 137,6700 | 10.917.227,24 | 1,40 |
| LU1040796796 | RiverRock V - Liquid Premium | EUR | 0 | 0 | 762.142 | 9,9400 | 7.575.691,48 | 0,97 |
| LU2049314532 | Schroder GAIA Helix | EUR | 42.062 | 0 | 42.062 | 97,0300 | 4.081.275,86 | 0,52 |
| LU1429039461 | Schroder Gaia Two Sigma Diversified | EUR | 0 | 64.913 | 74.252 | 110,9200 | 8.236.054,02 | 1,06 |
| LU1923201351 | SEB Prime Solutions - Bodenholm Absolute Return | EUR | 0 | 0 | 74.294 | 94,1700 | 6.996.265,98 | 0,90 |
| LU1469429549 | Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha | EUR | 61.995 | 0 | 371.995 | 12,2490 | 4.556.566,76 | 0,59 |
| LU1837064119 | TRZ UCITS Fund - Global Arbitrage | EUR | 45.000 | 0 | 45.000 | 93,2690 | 4.197.105,00 | 0,54 |
| LU1669793827 | UI - Aktia EM Frontier Bond+ | EUR | 0 | 54.132 | 75.643 | 103,5500 | 7.832.832,65 | 1,01 |
| LU1966110618 | UnInstitutional Equities Market Neutral | EUR | 120.000 | 0 | 120.000 | 94,3800 | 11.325.600,00 | 1,46 |
| LU1131313493 | UnInstitutional European Equities Concentrated | EUR | 84.750 | 127.039 | 298.487 | 123,2900 | 36.800.462,23 | 4,73 |
| LU2035328066 | Uninstitutional Interest Rates Market Neutral | EUR | 120.000 | 0 | 120.000 | 97,4400 | 11.692.800,00 | 1,50 |
| LU1832180779 | UnInstitutional Structured Credit | EUR | 0 | 0 | 100.000 | 87,4100 | 8.741.000,00 | 1,12 |
| LU1099836758 | UnInstitutional Structured Credit High Yield | EUR | 0 | 0 | 84.200 | 96,7200 | 8.143.824,00 | 1,05 |
| LU1602255561 | Vontobel Fund - Twentyfour Monument European Asset Backed Securities | EUR | 0 | 0 | 100.000 | 95,8500 | 9.585.000,00 | 1,23 |
| Investmentfondsanteile | | | | | | | 382.715.889,24 | 49,18 |
| | | | | | | | 617.108.424,38 | 79,32 |
| Zertifikate | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | | |
| XS1590565625 | Macquarie Bank Ltd. (London Branch)/Maquarie Commodity Product 233T Zert. v.17(2020) | USD | 0 | 0 | 349.895 | 107,5500 | 34.300.617,31 | 4,41 |
| | | | | | | | 34.300.617,31 | 4,41 |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| IE008579F325 | Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100) | USD | 46.318 | 0 | 46.318 | 156,3300 | 6.600.030,02 | 0,85 |
| | | | | | | | 6.600.030,02 | 0,85 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| SIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|---|---|-----|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| Schweiz | | | | | | | | |
| CH0452875633 | Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom 142 Total Return Index Zert. v.19(2020) | USD | 223 | 105 | 118 | 210.076,0000 | 22.594.994,08 | 2,90 |
| | | | | | | | 22.594.994,08 | 2,90 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 63.495.641,41 | 8,16 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | | |
| XS1605262119 | Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom 109 Total Return Index Zert. v.17(2020) | USD | 0 | 190 | 40 | 210.620,0000 | 7.679.154,13 | 0,99 |
| | | | | | | | 7.679.154,13 | 0,99 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 7.679.154,13 | 0,99 |
| Zertifikate | | | | | | | 71.174.795,54 | 9,15 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 689.239.519,92 | 88,59 |
| Optionen | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| | Call on Swaption SLRT068R Juli 2024/1,95 | | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | | 280.425,00 | 0,04 |
| | Call on Swaption SLRT07DT Oktober 2020/0,572 | | 50.000.000 | 0 | 50.000.000 | | 85.500,00 | 0,01 |
| | Put on Swaption SLRT07DR Oktober 2020/-0,078 | | 50.000.000 | 0 | 50.000.000 | | 660.850,00 | 0,08 |
| | | | | | | | 1.026.775,00 | 0,13 |
| USD | | | | | | | | |
| | Call on Swaption SLHY0G25 März 2021/0,844 | | 80.000.000 | 0 | 80.000.000 | | 1.204.922,07 | 0,15 |
| | Call on Swaption SL604K1V Juli 2020/1,58 | | 400.000.000 | 0 | 400.000.000 | | 0,00 | 0,00 |
| | Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve September 2020/97,875 | | 1.700 | 0 | 1.700 | | 9.684,62 | 0,00 |
| | Put on S&P 500 Index Mai 2020/1.700,00 | | 60 | 0 | 60 | | 67.268,25 | 0,01 |
| | Put on Swaption SL604EB9 Juni 2022/1,827 | | 100.000.000 | 0 | 100.000.000 | | 5.664.752,53 | 0,73 |
| | | | | | | | 6.946.627,47 | 0,89 |
| Long-Positionen | | | | | | | 7.973.402,47 | 1,02 |
| Short-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| | Call on Swaption SLRT068S Juli 2024/1,7500 | | 0 | 75.000.000 | -75.000.000 | | -257.700,00 | -0,03 |
| | Call on Swaption SLRT07DS Oktober 2020/0,472 | | 0 | 50.000.000 | -50.000.000 | | -112.600,00 | -0,01 |
| | Put on Swaption SLRT07DQ Oktober 2020/-0,278 | | 0 | 50.000.000 | -50.000.000 | | -367.800,00 | -0,05 |
| | | | | | | | -738.100,00 | -0,09 |
| USD | | | | | | | | |
| | Call on Swaption SLHY0G26 März 2021/1,094 | | 0 | 80.000.000 | -80.000.000 | | -751.727,28 | -0,10 |
| | Call on Swaption SL604K1W Juli 2020/1,735 | | 0 | 800.000.000 | -800.000.000 | | 0,00 | 0,00 |
| | Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Future September 2021 September 2020/97,625 | | 0 | 1.700 | -1.700 | | -9.684,62 | 0,00 |
| | Put on Swaption SL604EBA Juni 2022/1,627 | | 0 | 100.000.000 | -100.000.000 | | -4.701.485,74 | -0,60 |
| | | | | | | | -5.462.897,64 | -0,70 |
| Short-Positionen | | | | | | | -6.200.997,64 | -0,79 |
| Optionen | | | | | | | 1.772.404,83 | 0,23 |
| Terminkontrakte | | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| | EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2020 | | 1.144 | 886 | 258 | | -108.959,72 | -0,01 |
| | EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020 | | 998 | 923 | 75 | | -58.999,70 | -0,01 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020 | | 237 | 118 | 119 | | 242.343,57 | 0,03 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020 | | 912 | 594 | 318 | | -227.810,43 | -0,03 |
| | LIF 3MO Euribor Future September 2020 | | 470 | 0 | 470 | | -82.250,00 | -0,01 |
| | | | | | | | -235.676,28 | -0,03 |
| JPY | | | | | | | | |
| | EUR/JPY Future Juni 2020 | | 201 | 35 | 166 | | 289.326,71 | 0,04 |
| | | | | | | | 289.326,71 | 0,04 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| SIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|-----------------------------------|--|-------------|-------------|--------------|------|----------------------|---|
| USD | | | | | | | |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020 | 2.016 | 0 | 2.016 | | 157.357,71 | 0,02 |
| | EUR/USD Future Juni 2020 | 1.017 | 170 | 847 | | -1.118.582,75 | -0,14 |
| | | | | | | -961.225,04 | -0,12 |
| Long-Positionen | | | | | | -907.574,61 | -0,11 |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020 | 1.470 | 2.072 | -602 | | 723.331,61 | 0,09 |
| | EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020 | 42 | 84 | -42 | | 31.060,12 | 0,00 |
| | MSCI Europe Net Return EUR Index Future Juni 2020 | 0 | 1.921 | -1.921 | | -939.369,00 | -0,12 |
| | | | | | | -184.977,27 | -0,03 |
| JPY | | | | | | | |
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2020 | 0 | 195 | -195 | | -151.493,40 | -0,02 |
| | | | | | | -151.493,40 | -0,02 |
| USD | | | | | | | |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2021 | 0 | 2.016 | -2.016 | | -119.074,96 | -0,02 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020 | 1.070 | 1.210 | -140 | | 161.106,55 | 0,02 |
| | FTSE China A 50 Index Future April 2020 | 0 | 1.660 | -1.660 | | -105.177,29 | -0,01 |
| | | | | | | -63.145,70 | -0,01 |
| Short-Positionen | | | | | | -399.616,37 | -0,06 |
| Terminkontrakte | | | | | | -1.307.190,98 | -0,17 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| Verkauft | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025) | 0 | 50.000.000 | -50.000.000 | | 138.029,50 | 0,02 |
| | | | | | | 138.029,50 | 0,02 |
| Verkauft | | | | | | 138.029,50 | 0,02 |
| Credit Default Swaps | | | | | | 138.029,50 | 0,02 |
| Sonstige Finanzinstrumente | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022 | 0 | 428.400.000 | -428.400.000 | | 2.269.993,07 | 0,29 |
| | SWAP EONIA /EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average 09.03.2022 | 428.400.000 | 0 | 428.400.000 | | -2.921.897,92 | -0,38 |
| | SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023 | 425.600.000 | 0 | 425.600.000 | | -2.078.932,58 | -0,27 |
| | SWAP EONIA EONIA Euro OverNight (EUR) Index Average/ 09.03.2023 | 0 | 425.600.000 | -425.600.000 | | 2.748.222,62 | 0,35 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030 | 17.000.000 | 0 | 17.000.000 | | -9.858,30 | 0,00 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1545% 17.09.2030 | 0 | 17.000.000 | -17.000.000 | | 279.832,75 | 0,04 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050 | 2.900.000 | 0 | 2.900.000 | | 149.629,13 | 0,02 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2422% 27.03.2050 | 0 | 2.900.000 | -2.900.000 | | -210.921,58 | -0,03 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022 | 0 | 86.500.000 | -86.500.000 | | 903.899,05 | 0,12 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.4210% 17.09.2022 | 86.500.000 | 0 | 86.500.000 | | -710.154,62 | -0,09 |
| | SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030 | 0 | 8.800.000 | -8.800.000 | | 17.881,86 | 0,00 |
| | SWAP 0.1140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.03.2030 | 8.800.000 | 0 | 8.800.000 | | 102.068,30 | 0,01 |
| | SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025 | 0 | 68.500.000 | -68.500.000 | | 855.736,25 | 0,11 |
| | SWAP -0.3061%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2025 | 68.500.000 | 0 | 68.500.000 | | -1.161.956,60 | -0,15 |
| | Total Return SWAP GS IR Vol/GS IR Vol 15.10.20 | 4.934.890 | 0 | 4.934.890 | | -65.890,01 | -0,01 |
| | Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Equity L/S/Strategie Goldman Sachs European Equity L/S 15.04.20 | 25.285.919 | 941.169 | 24.344.750 | | -624.692,37 | -0,08 |
| | Total Return SWAP Strategie GS Weekly vs. Monthly/Strategie GS Weekly vs. Monthly 15.10.20 | 29.898.960 | 0 | 29.898.960 | | 1.946.039,89 | 0,25 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Puts vs. Puts/Strategie ML Puts vs. Puts 08.01.21 | 30.426.600 | 0 | 30.426.600 | | -5.428.299,87 | -0,70 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Puts vs. Puts/Strategie ML Puts vs. Puts 08.01.21 | 10.882.900 | 6.218.800 | 4.664.100 | | -717.868,93 | -0,09 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 18.12.20 | 35.638.800 | 0 | 35.638.800 | | -1.946.111,20 | -0,25 |
| | Total Return SWAP UBS Put Write Strategie/UBS Put Write Strategie 18.09.20 | 41.112.000 | 3.012.000 | 38.100.000 | | 1.204.000,01 | 0,15 |
| | | | | | | -5.399.281,05 | -0,71 |
| USD | | | | | | | |
| | Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.20 | 70.000.000 | 22.500.000 | 47.500.000 | | 6.834.146,82 | 0,88 |
| | Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 02.12.20 | 70.000.000 | 22.500.000 | 47.500.000 | | -6.935.241,60 | -0,89 |
| | Total Return SWAP Barclays Defensive Var US/Barclays Defensive Var US 20.10.20 | 23.416.099 | 0 | 23.416.099 | | 263.927,25 | 0,04 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|------|--|-------------|------------|-------------|------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| | Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.01.21 | 200.200.000 | 50.050.000 | 150.150.000 | | 3.582.171,70 | 0,46 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM EM Select/Strategie JPM EM Select 15.02.21 | 71.045.660 | 11.164.318 | 59.881.342 | | -2.904.795,82 | -0,38 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 15.02.21 | 72.501.594 | 0 | 72.501.594 | | -2.031.688,16 | -0,26 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index/Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index 15.09.20 | 48.809.200 | 0 | 48.809.200 | | 1.644.335,27 | 0,21 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM VIX vs. VStoxx/Strategie JPM VIX vs. VStoxx 15.09.20 | 26.967.990 | 234.990 | 26.733.000 | | 2.245.078,82 | 0,29 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 02.12.20 | 35.337.281 | 17.668.641 | 17.668.640 | | 473.789,31 | 0,06 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 18.12.20 | 25.907.700 | 0 | 25.907.700 | | -345.758,11 | -0,04 |
| | | | | | | 2.825.965,48 | 0,37 |
| | Sonstige Finanzinstrumente | | | | | -2.573.315,57 | -0,34 |
| | Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | 50.394.420,55 | 6,48 |
| | Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | 40.264.508,46 | 5,19 |
| | Fondsvermögen in EUR | | | | | 777.928.376,71 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| AUD/EUR | Währungskäufe | 22.469.109,00 | 12.530.509,96 | 1,61 |
| EUR/AUD | Währungsverkäufe | 23.647.412,10 | 13.187.622,74 | 1,70 |

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag in Kaufwährung | Währungsbetrag in Verkaufswährung | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------|
| | | | | EUR | |
| CAD/USD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 19.957.168,50 | 15.000.000,00 | 12.784.169,81 | 1,64 |
| USD/CAD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 15.000.000,00 | 20.171.895,00 | 13.669.645,83 | 1,76 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,7921 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8846 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4621 |
| Hongkong Dollar | HKD | 1 | 8,5033 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 118,4210 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,5614 |
| Mexikanischer Peso | MXN | 1 | 25,7303 |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 1 | 1,8498 |
| Norwegische Krone | NOK | 1 | 11,5155 |
| Polnischer Zloty | PLN | 1 | 4,5552 |
| Russischer Rubel | RUB | 1 | 85,6132 |
| Schwedische Krone | SEK | 1 | 10,8666 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0614 |
| Singapur Dollar | SGD | 1 | 1,5617 |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 1 | 19,5872 |
| Tschechische Krone | CZK | 1 | 27,3800 |
| Ungarischer Forint | HUF | 1 | 360,4600 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0971 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

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

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|---|-------------|-------------|
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| Cayman Inseln | | | |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | 30.000 | 30.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| Deutschland | | | |
| DE000A2LQ2L3 | innogy SE | 0 | 16.000 |
| Anleihen | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| EGP | | | |
| EGT9980N4J15 | 0,000 % Ägypten v.18(2019) | 0 | 270.000.000 |
| EGBGR02241F0 | 16,000 % Ägypten v.19(2022) | 191.000.000 | 191.000.000 |
| EUR | | | |
| XS1077882121 | 1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2021) | 16.918.000 | 16.918.000 |
| IT0004992308 | 2,500 % Italien v.14(2019) | 0 | 30.000.000 |
| XS0546649822 | 4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| DE000A1R0410 | 3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| USD | | | |
| XS1406670999 | 2,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Singapore EMTN v.16 (2019) | 0 | 4.400.000 |
| US912796RV32 | 0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019) | 32.000.000 | 32.000.000 |
| US912796RD34 | 0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019) | 0 | 37.000.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| US71654QAU67 | 8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019) | 0 | 14.457.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| EGP | | | |
| EGT998039J10 | 0,000 % Ägypten v.18(2019) | 0 | 209.000.000 |
| Investmentfondsanteile ¹⁾ | | | |
| Deutschland | | | |
| DE000A0M80M2 | UniFavorit: Aktien -I- | 41.381 | 540.554 |
| Frankreich | | | |
| FR0013275070 | OFI Risk Arb Absolu FCP | 0 | 55.412 |
| FR0010757831 | Syquant Capital - Helium Opportunites | 0 | 30.216 |
| Irland | | | |
| IE00BZ005F46 | Aegon European ABS Fund | 0 | 1.000.000 |
| IE00BKZGL097 | Barings Emerging Markets Local Debt Fund | 0 | 106.944 |
| IE00BYZTN220 | BLACKWALL EUROPE I/S FUND | 0 | 1.031.804 |
| IE00BYPJR538 | GAM Star MBS Total Return | 0 | 2.000.000 |
| IE00BYW8Z598 | Hedge I.I.Fds-HI Quantwave | 0 | 46.498 |
| IE00B8G2MF47 | Insight High Grade ABS Fund | 0 | 14.550.297 |
| IE00BGLSKM63 | IPM UCITS Umbrella ICAV - IPM Systematic Macro UCITS Fund | 0 | 7.273 |
| IE00BPT2B085 | Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund | 73.000 | 773.000 |
| IE00BZ1J0335 | Odey Investments PLC - Odey European Focus Absolute Return Fund | 0 | 49.595 |
| IE00BF0J8075 | Trium Opportunistic Equity Fund | 0 | 20.992 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------------|---|---------|-----------|
| Luxemburg | | | |
| LU1570265261 | Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund | 0 | 15.000 |
| LU0272941112 | Amundi FUNDS SICAV - Amundi Funds Volatility Euro | 0 | 15.793 |
| LU1163202150 | Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund | 95.276 | 95.276 |
| LU0462973008 | DNCA Invest - Miura | 46.282 | 46.282 |
| LU1155061614 | Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund Cl. E | 0 | 1.831 |
| LU0961411492 | Falcon - Twelve-Falcon Insurance Linked Strategy Fund | 0 | 46.000 |
| LU0490769915 | Janus Henderson Fund - Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund | 0 | 2.346.074 |
| LU1388736503 | Jupiter Global Fund - Jupiter Global Absolute Return | 0 | 960.000 |
| LU0562189042 | Lumyna - AQR Global Relative Value UCITS Fund | 0 | 70.591 |
| LU1468410581 | Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Cross-Asset Volatility Premium Fd | 0 | 240.000 |
| LU1732224917 | Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond | 0 | 254.894 |
| LU1669794478 | UI - Aktia EM Local Currency Bond + | 125.000 | 125.000 |
| LU1348768752 | Uninstitutional Basic Emerging Markets | 435.000 | 435.000 |
| LU1726239723 | Uninstitutional Global Credit | 50.000 | 50.000 |
| LU1756676109 | Uninstitutional Risk Premia | 0 | 150.000 |
| LU0175818722 | Uninstitutional Short Term Credit | 0 | 754.079 |

Zertifikate

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

| | | | |
|--------------|--|-----------|------------|
| XS0461202136 | Dte. Bank AG [London Branch]/DBLCI Flex 40 USD Trac Zert. v.14(2024) | 9.948.000 | 10.000.000 |
|--------------|--|-----------|------------|

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | |
|--------------|---|----|----|
| XS1009877918 | Credit Suisse AG [London Branch]/Credit Suisse Custom Commodity 140 Total Return Index Zert. v.17(2020) | 25 | 95 |
|--------------|---|----|----|

Optionen

EUR

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Call on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future Dezember 2019/100,500 | 3.500 | 3.500 |
| Call on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future Dezember 2019/100,625 | 2.000 | 2.000 |
| Call on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future Dezember 2019/100,625 | 1.500 | 1.500 |
| Call on EUR/NOK Juli 2019/9,90 | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2019/3.425,00 | 0 | 5.000 |
| Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2019/3.750,00 | 8.000 | 8.000 |
| Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2020/3.875,00 | 10.000 | 10.000 |
| Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2019/3.600,00 | 440 | 440 |
| Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2019/3.675,00 | 3.500 | 3.500 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/175,00 | 300 | 300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/175,50 | 300 | 300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/174,50 | 600 | 600 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/175,00 | 600 | 600 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/170,50 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/171,00 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/167,50 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/167,50 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/168,00 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/168,50 | 1.300 | 1.300 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/178,50 | 1.050 | 1.050 |
| Call on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/179,00 | 1.050 | 1.050 |
| Call on Swaption SLKK03Y6 November 2019/-0,19 | 0 | 500.000.000 |
| Call on Swaption SLKK03Y7 November 2019/-0,04 | 500.000.000 | 0 |
| Call on Swaption SLQK10YL Juni 2019/0,55 | 0 | 100.000.000 |
| Call on Swaption SLQK10YM Juni 2019/0,7 | 100.000.000 | 0 |
| Call on Swaption SLQK10YN Juni 2019/0,8 | 100.000.000 | 0 |
| Call on Swaption SL524L2H April 2022/0,97 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| Call on 3MO Euribor Future März 2020/100,750 | 9.800 | 9.800 |
| Call on 3MO Euribor Future März 2020/100,750 | 9.800 | 9.800 |
| Call on 3MO Euribor Future März 2020/100,875 | 9.800 | 9.800 |
| Put on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future Dezember 2019/100,00 | 3.500 | 3.500 |
| Put on Euribor 3M Mid-curve 2 Year Future Dezember 2019/100,125 | 3.500 | 3.500 |
| Put on EURO STOXX Oil&Gas Index November 2019/315,00 | 2.150 | 2.150 |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2019/3.250,00 | 0 | 2.000 |
| Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2019/3.450,00 | 1.500 | 1.500 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------|---|-------------|-------------|
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.200,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.400,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.675,00 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2020/3.775,00 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2019/3.450,00 | 1.000 | 1.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.150,00 | 8.000 | 8.000 |
| | Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2019/3.275,00 | 4.000 | 4.000 |
| | Put on EURO STOXX 50 Weekly Options Week 1 Index Juli 2019/3.400,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on EUR/TRY September 2019/6,3800 | 23.000.000 | 23.000.000 |
| | Put on EUR/TRY September 2019/6,6210 | 23.000.000 | 23.000.000 |
| | Put on EUR/USD Januar 2020/1,1335 | 25.000.000 | 0 |
| | Put on EUR/USD Januar 2020/1,1701 | 0 | 25.000.000 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/170,50 | 300 | 300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/171,50 | 300 | 300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/168,50 | 600 | 600 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/169,50 | 600 | 600 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/164,50 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/165,50 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/163,00 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/164,00 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/171,50 | 3.050 | 3.050 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/172,50 | 1.050 | 1.050 |
| | Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/173,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Juli 2019/133,00 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on EUX 5YR Euro-Bobl Future Juli 2019/133,50 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on Swaption SLKY0532 Juni 2021/0,289 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | Put on Swaption SLKY0534 Juni 2021/-0,011 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | Put on Swaption SL524L2F April 2022/0,27 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| | Put on Swaption SL524L2G April 2022/-0,13 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| | Put on 3MO Euribor Future Juni 2019/100,125 | 6.000 | 0 |
| | Put on 3MO Euribor Future Juni 2019/100,250 | 0 | 3.000 |
| | Put on 3MO Euribor Future Juni 2019/99,875 | 0 | 3.000 |
| GBP | | | |
| | Call on GBP/JPY November 2019/138,000 | 40.000.000 | 40.000.000 |
| | Call on GBP/JPY November 2019/145,000 | 40.000.000 | 40.000.000 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future Dezember 2019/99,375 | 4.000 | 4.000 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future Dezember 2019/99,625 | 4.000 | 4.000 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2020/100,000 | 17.400 | 17.400 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2020/99,625 | 17.400 | 17.400 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2020/99,875 | 34.800 | 34.800 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future März 2020/99,625 | 2.000 | 2.000 |
| | Call on 3MO Libor Currency Future März 2020/99,750 | 2.000 | 2.000 |
| | Put on GBP/JPY Mai 2019/136,000 | 42.000.000 | 0 |
| | Put on GBP/JPY Mai 2019/142,000 | 0 | 42.000.000 |
| | Put on LIF 3MO Sterling Future September 2019 September 2019/98,50 | 0 | 6.000 |
| | Put on 3MO Libor Currency Future Juni 2019/98,625 | 4.500 | 0 |
| | Put on 3MO Libor Currency Future Juni 2019/98,750 | 0 | 4.500 |
| HKD | | | |
| | Call on Hang Seng China Enterprises Index Dezember 2019/10.500,00 | 425 | 425 |
| | Call on HSCEI Weekly Options week 2 (OTC) Februar 2020/10.800,00 | 1.000 | 1.000 |
| USD | | | |
| | Barclays Bank Plc./Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER März 2020/135,00 | 5.000 | 5.000 |
| | Barclays Bank Plc./Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER März 2020/137,00 | 20.000 | 20.000 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future April 2019/124,00 | 0 | 150 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future April 2019/125,00 | 150 | 0 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2019/129,00 | 1.100 | 1.100 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2019/129,50 | 1.100 | 1.100 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019/131,25 | 6.100 | 6.100 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/131,00 | 2.600 | 2.600 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/131,50 | 2.600 | 2.600 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2019/125,00 | 500 | 500 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2019/125,50 | 500 | 500 |
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019/133,50 | 1.050 | 1.050 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|--|-------------|-------------|
| | Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019/134,00 | 1.050 | 1.050 |
| | Call on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 September 2020/99,12 | 2.100 | 2.100 |
| | Call on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020/99,000 | 2.100 | 2.100 |
| | Call on Eurodollar 1Y Mid-curve Juni 2020/99,25 | 1.300 | 1.300 |
| | Call on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Juni 2020/99,50 | 1.300 | 1.300 |
| | Call on MSCI EM Index Januar 2020/1.095,00 | 500 | 500 |
| | Call on S&P 500 Index Mai 2019/3.005,00 | 1.100 | 1.100 |
| | Call on Swaption SLOX0364 Juli 2019/2,708 | 0 | 500.000.000 |
| | Call on Swaption SLOX0365 Juli 2019/2,908 | 500.000.000 | 0 |
| | Call on USD/ZAR Mai 2019/15,00 | 0 | 25.000.000 |
| | Call on USD/ZAR Mai 2019/17 | 25.000.000 | 0 |
| | Call on 3MO Eurodollar Future September 2019/98,250 | 1.200 | 1.200 |
| | Call on 3MO Eurodollar Future September 2019/98,375 | 1.200 | 1.200 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2019/125,00 | 1.100 | 1.100 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2019/126,00 | 1.100 | 1.100 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019/126,00 | 3.900 | 3.900 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019/127,50 | 3.900 | 3.900 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/127,50 | 2.600 | 2.600 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/128,50 | 2.600 | 2.600 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2020/129,50 | 2.500 | 2.500 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020/129,50 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2019/128,00 | 2.400 | 2.400 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2019/129,00 | 2.400 | 2.400 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/126,50 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/127,50 | 2.100 | 2.100 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/128,00 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/129,00 | 2.100 | 2.100 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/129,75 | 2.400 | 2.400 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2019/130,75 | 2.400 | 2.400 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019/128,00 | 1.050 | 1.050 |
| | Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019/129,00 | 1.050 | 1.050 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019 Juni 2019/96,625 | 2.000 | 0 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020/97,875 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019 September 2019/97,375 | 1.200 | 1.200 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019/96,875 | 3.000 | 0 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019/97,125 | 0 | 3.000 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019/97,625 | 1.200 | 1.200 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 September 2020/98,37 | 2.100 | 2.100 |
| | Put on CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020/98,125 | 2.100 | 2.100 |
| | Put on Eurodollar Mid-curve Future Juni 2018/96,250 | 6.000 | 0 |
| | Put on Eurodollar Mid-curve Future Juni 2018/96,500 | 0 | 6.000 |
| | Put on Eurodollar 1Y Mid-curve Juni 2020/98,00 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on Euro/Dollar 1Y Mid-curve Juni 2020/98,125 | 1.300 | 1.300 |
| | Put on Nasdaq 100 Index Juni 2020/8.500,00 | 20 | 20 |
| | Put on Nasdaq 100 Index Juni 2020/9.500,00 | 20 | 20 |
| | Put on S&P 500 Index August 2019/2.880,00 | 225 | 225 |
| | Put on S&P 500 Index August 2019/2.980,00 | 225 | 225 |
| | Put on S&P 500 Index Januar 2020/2.900,00 | 200 | 200 |
| | Put on S&P 500 Index März 2020/3.100,00 | 400 | 400 |
| | Put on S&P 500 Index März 2020/3.100,00 | 200 | 200 |
| | Put on S&P 500 Index März 2020/3.250,00 | 200 | 200 |
| | Put on Swaption SLRA09LM September 2020/1,605 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| | Put on Swaption SLRA09LO September 2020/1,305 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| | Put on USD/CHF Oktober 2019/0,925 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | Put on USD/CHF Oktober 2019/0,95 | 120.000.000 | 120.000.000 |
| | Put on USD/CHF Oktober 2019/0,975 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2019/96,500 | 5.000 | 0 |
| | Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2019/96,875 | 0 | 7.000 |
| | Put on 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020/98,00 | 1.000 | 1.000 |
| | Put on 3MO Euro-Dollar Future Juni 2020/98,25 | 1.000 | 1.000 |
| | Put on 3MO Euro-Dollar Future März 2020/98,000 | 3.000 | 3.000 |
| | Put on 3MO Eurodollar Future September 2019/96,625 | 5.000 | 0 |
| | Put on 3MO Eurodollar Future September 2019/96,750 | 0 | 5.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------------------|---|---------|---------|
| Terminkontrakte | | | |
| EUR | | | |
| | DAX Index Future Juni 2020 | 201 | 201 |
| | DAX Index Future März 2020 | 57 | 57 |
| | DAX Index Future März 2020 | 54 | 54 |
| | DAX Performance-Index Future Juni 2019 | 275 | 170 |
| | DAX Performance-Index Future September 2019 | 282 | 282 |
| | Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2022 | 2.000 | 2.000 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2020 | 2.000 | 2.000 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019 | 3.500 | 3.500 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019 | 1.820 | 1.820 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019 | 7.624 | 6.700 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019 | 4.246 | 4.246 |
| | EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019 | 2.280 | 2.280 |
| | EURO STOXX Bank Index Future Juni 2020 | 1.500 | 1.500 |
| | EURO STOXX Banks Future Dezember 2019 | 10.340 | 10.340 |
| | EURO STOXX Banks Future September 2019 | 5.665 | 5.665 |
| | EURO STOXX Banks Future September 2019 | 2.670 | 2.670 |
| | Euro Stoxx Small (Price) Index Future März 2020 | 655 | 655 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020 | 2.460 | 2.460 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020 | 1.680 | 1.680 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020 | 8.562 | 8.562 |
| | Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2020 | 1.800 | 1.800 |
| | EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019 | 222 | 222 |
| | EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2020 | 798 | 798 |
| | EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2019 | 652 | 652 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019 | 719 | 719 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020 | 1.507 | 1.507 |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019 | 1.085 | 1.085 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020 | 872 | 872 |
| | LIF 3MO Euribor Future Dezember 2020 | 3.750 | 3.750 |
| | LIF 3MO Euribor Future Dezember 2021 | 3.750 | 3.750 |
| | LIF 3MO Euribor Future Dezember 2021 | 330 | 330 |
| | LIF 3MO Euribor Future Juni 2020 | 57 | 57 |
| | MSCI Europe Index Future Dezember 2019 | 2.774 | 2.774 |
| | MSCI Europe Index Future Juni 2019 | 2.774 | 576 |
| | MSCI Europe Index Future September 2019 | 2.774 | 2.774 |
| | MSCI Europe Net Return EUR Index Future März 2020 | 1.921 | 1.921 |
| | MSCI World Net EUR Future Dezember 2019 | 3.089 | 3.089 |
| | MSCI World Net EUR Future Juni 2019 | 3.089 | 197 |
| | MSCI World Net EUR Future September 2019 | 3.089 | 3.089 |
| | 10YR Euro-BTP 6% Future März 2020 | 783 | 783 |
| GBP | | | |
| | LIF 3MO Sterling Future Juni 2020 | 580 | 580 |
| HKD | | | |
| | Hang Seng China Enterp Future Februar 2020 | 300 | 300 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019 | 225 | 225 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future Dezember 2019 | 350 | 350 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2020 | 350 | 350 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2019 | 460 | 460 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2019 | 225 | 225 |
| | Hang Seng China Enterprises Index Future November 2019 | 350 | 350 |
| | Hang Seng Index Future Dezember 2019 | 210 | 210 |
| | Hang Seng Index Future Januar 2020 | 210 | 210 |
| | Hang Seng Index Future November 2019 | 210 | 210 |
| JPY | | | |
| | EUR/JPY Future März 2020 | 201 | 201 |
| | Japanese Yen Currency Future Dezember 2019 | 201 | 201 |
| | Japanese Yen Currency Future Juni 2019 | 0 | 201 |
| | Japanese Yen Currency Future September 2019 | 201 | 201 |
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019 | 195 | 195 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|---|---------|---------|
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019 | 195 | 0 |
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2020 | 195 | 195 |
| | Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019 | 195 | 195 |

USD

| | | | |
|--|---|-------|-------|
| | CBT UltraTreasury 6% Future Juni 2020 | 48 | 48 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019 | 1.516 | 1.516 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019 | 500 | 500 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020 | 507 | 507 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020 | 300 | 300 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020 | 734 | 734 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020 | 316 | 316 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019 | 500 | 500 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019 | 177 | 177 |
| | CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019 | 1.000 | 1.000 |
| | CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019 | 1.040 | 1.040 |
| | CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019 | 500 | 500 |
| | CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2019 | 130 | 130 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019 | 700 | 700 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2021 | 130 | 130 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future März 2020 | 2.200 | 2.200 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future September 2019 | 720 | 720 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 | 3.500 | 3.500 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future September 2020 | 1.828 | 1.828 |
| | CME 3MO Euro-Dollar Future September 2021 | 1.828 | 1.828 |
| | Dow Jones Industrial Average Future Dezember 2019 | 284 | 284 |
| | Dow Jones Industrial Average Future September 2019 | 189 | 189 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019 | 325 | 325 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019 | 880 | 880 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019 | 110 | 232 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future März 2020 | 1.062 | 1.062 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future März 2020 | 846 | 846 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future September 2019 | 1.275 | 1.275 |
| | E-Mini S&P 500 Index Future September 2019 | 488 | 488 |
| | EUR/USD Future März 2020 | 1.610 | 1.610 |
| | FTSE China A 50 Index Future April 2019 | 1.200 | 1.200 |
| | FTSE China A 50 Index Future Februar 2020 | 1.689 | 1.689 |
| | FTSE China A 50 Index Future Januar 2020 | 2.352 | 2.352 |
| | FTSE China A 50 Index Future Mai 2019 | 1.200 | 1.200 |
| | FTSE China A 50 Index Future März 2020 | 7.099 | 7.099 |
| | Nasdaq 100 Index Future März 2020 | 160 | 160 |
| | Nasdaq 100 Index Future März 2020 | 60 | 60 |
| | NYSE FANG+ Index Future März 2020 | 65 | 65 |
| | Russell 2000 Future Dezember 2019 | 390 | 390 |
| | Russell 2000 Future September 2019 | 260 | 260 |
| | Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019 | 370 | 370 |
| | Südafrikanische Rand Currency Future September 2019 | 430 | 430 |
| | Tesla Inc. Future Dezember 2019 | 90 | 90 |
| | Tesla Inc. Future März 2020 | 45 | 45 |
| | UltraTreasury 6% Future September 2019 | 158 | 158 |
| | US Dollar Currency Future Dezember 2019 | 1.392 | 1.392 |
| | US Dollar Currency Future Juni 2019 | 153 | 1.778 |
| | US Dollar Currency Future September 2019 | 1.520 | 1.520 |

Credit Default Swaps

EUR

| | | | |
|--|--|-------------|-------------|
| | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024) | 0 | 100.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029) | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024) | 100.000.000 | 100.000.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Alstom S.A. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Anglo American Capital Plc. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Groupe Danone S.A. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Heineken NV CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/HSBC Holdings Plc. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|--|------------|------------|
| | Société Générale S.A., Paris/iTraxx Europe Senior Financial S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | 0 | 16.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | 69.000.000 | 0 |
| | Société Générale S.A., Paris/Kering S.A. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Linde Finance BV CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Pernod Ricard S.A. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Prudential Plc. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Shell International Finance BV CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Siemens Finanzierungsmaatschappij NV CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/SSE Plc. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |
| | Société Générale S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023) | 0 | 3.500.000 |

USD

| | | | |
|--|--|------------|------------|
| | BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024) | 50.000.000 | 50.000.000 |

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

| | | | |
|--|--|-------------|-------------|
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.6620% 23.03.2023 | 17.500.000 | 17.500.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.6620% 23.03.2023 | 17.500.000 | 17.500.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7980% 23.03.2023 | 35.000.000 | 35.000.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7980% 23.03.2023 | 35.000.000 | 35.000.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.8850% 26.06.2021 | 148.000.000 | 148.000.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.8850% 26.06.2021 | 148.000.000 | 148.000.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.9260% 13.05.2023 | 16.900.000 | 16.900.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.9260% 13.05.2023 | 16.900.000 | 16.900.000 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.7300% 15.03.2023 | 129.750.000 | 0 |
| | SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/1.7300% 15.03.2023 | 0 | 129.750.000 |
| | SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022 | 884.000.000 | 884.000.000 |
| | SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022 | 884.000.000 | 884.000.000 |
| | SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022 | 203.000.000 | 203.000.000 |
| | SWAP 0.9750%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 20.12.2022 | 203.000.000 | 203.000.000 |
| | SWAP 1.1290%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030 | 5.500.000 | 5.500.000 |
| | SWAP 1.1290%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030 | 5.500.000 | 5.500.000 |
| | SWAP 1.2210%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030 | 11.000.000 | 11.000.000 |
| | SWAP 1.2210%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 23.03.2030 | 11.000.000 | 11.000.000 |
| | SWAP 1.4950%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2030 | 5.300.000 | 5.300.000 |
| | SWAP 1.4950%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 13.05.2030 | 5.300.000 | 5.300.000 |
| | SWAP 2.5900%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 15.03.2029 | 56.250.000 | 0 |
| | SWAP 2.5900%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 15.03.2029 | 0 | 56.250.000 |

CZK

| | | | |
|--|---|-------------|-------------|
| | SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021 | 968.181.819 | 968.181.819 |
| | SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021 | 968.181.819 | 968.181.819 |

EUR

| | | | |
|--|---|-------------|-------------|
| | Excess Return SWAP/Barclays Eurozone Value Equity Market Hedged Index ER 02.10.20 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0080% 14.05.2024 | 49.500.000 | 49.500.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0080% 14.05.2024 | 49.500.000 | 49.500.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0080% 15.04.2024 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0080% 15.04.2024 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0153% 25.05.2028 | 33.100.000 | 33.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0153% 25.05.2028 | 33.100.000 | 33.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0274% 21.05.2024 | 118.964.000 | 118.964.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0274% 21.05.2024 | 118.964.000 | 118.964.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0315% 06.02.2030 | 44.172.000 | 44.172.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.0315% 06.02.2030 | 44.172.000 | 44.172.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0330% 02.05.2024 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0330% 02.05.2024 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0447% 06.12.2029 | 39.300.000 | 39.300.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.0447% 06.12.2029 | 39.300.000 | 39.300.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1240% 15.05.2030 | 20.000.000 | 20.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1240% 15.05.2030 | 20.000.000 | 20.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1505% 08.03.2024 | 40.000.000 | 0 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.1505% 08.03.2024 | 0 | 40.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|--|-------------|-------------|
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2816% 11.06.2029 | 49.674.000 | 49.674.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2816% 11.06.2029 | 49.674.000 | 49.674.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2950% 09.07.2024 | 59.100.000 | 59.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2950% 09.07.2024 | 59.100.000 | 59.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3270% 15.05.2022 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3270% 15.05.2022 | 100.000.000 | 100.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3370% 28.05.2035 | 33.000.000 | 33.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3370% 28.05.2035 | 33.000.000 | 33.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3669% 17.09.2024 | 66.877.000 | 66.877.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.3669% 17.09.2024 | 66.877.000 | 66.877.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3870% 24.01.2030 | 65.100.000 | 65.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.3870% 24.01.2030 | 65.100.000 | 65.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5023% 04.04.2029 | 50.100.000 | 50.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.5023% 04.04.2029 | 50.100.000 | 50.100.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.6350% 10.01.2052 | 29.990.000 | 29.990.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.6350% 10.01.2052 | 29.990.000 | 29.990.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7095% 15.07.2049 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| | SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7095% 15.07.2049 | 7.000.000 | 7.000.000 |
| | SWAP 0.0295%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.06.2026 | 35.334.000 | 35.334.000 |
| | SWAP 0.0295%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.06.2026 | 35.334.000 | 35.334.000 |
| | SWAP -0.0635%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2029 | 16.631.000 | 16.631.000 |
| | SWAP -0.0635%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2029 | 16.631.000 | 16.631.000 |
| | SWAP -0.1210%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.11.2024 | 245.000.000 | 245.000.000 |
| | SWAP -0.1210%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 28.11.2024 | 245.000.000 | 245.000.000 |
| | SWAP 0.1730%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.07.2029 | 19.500.000 | 19.500.000 |
| | SWAP 0.1730%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.07.2029 | 19.500.000 | 19.500.000 |
| | SWAP -0.1846%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.05.2025 | 79.000.000 | 79.000.000 |
| | SWAP -0.1846%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.05.2025 | 79.000.000 | 79.000.000 |
| | SWAP -0.1945%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.05.2021 | 150.000.000 | 150.000.000 |
| | SWAP -0.1945%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.05.2021 | 150.000.000 | 150.000.000 |
| | SWAP -0.2090%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.05.2021 | 124.000.000 | 124.000.000 |
| | SWAP -0.2090%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.05.2021 | 124.000.000 | 124.000.000 |
| | SWAP -0.2140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.04.2021 | 125.000.000 | 125.000.000 |
| | SWAP -0.2140%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.04.2021 | 125.000.000 | 125.000.000 |
| | SWAP 0.2152%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.04.2026 | 35.500.000 | 35.500.000 |
| | SWAP 0.2152%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.04.2026 | 35.500.000 | 35.500.000 |
| | SWAP -0.2365%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2021 | 149.129.000 | 149.129.000 |
| | SWAP -0.2365%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2021 | 149.129.000 | 149.129.000 |
| | SWAP -0.2445%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2024 | 78.900.000 | 78.900.000 |
| | SWAP -0.2445%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.12.2024 | 78.900.000 | 78.900.000 |
| | SWAP -0.2795%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.02.2025 | 88.750.000 | 88.750.000 |
| | SWAP -0.2795%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.02.2025 | 88.750.000 | 88.750.000 |
| | SWAP 0.3096%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2028 | 11.130.000 | 11.130.000 |
| | SWAP 0.3096%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2028 | 11.130.000 | 11.130.000 |
| | SWAP 0.3542%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2028 | 33.500.000 | 33.500.000 |
| | SWAP 0.3542%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 15.08.2028 | 33.500.000 | 33.500.000 |
| | SWAP 0.3735%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.01.2032 | 84.220.000 | 84.220.000 |
| | SWAP 0.3735%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 10.01.2032 | 84.220.000 | 84.220.000 |
| | SWAP 0.4265%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029 | 29.984.000 | 29.984.000 |
| | SWAP 0.4265%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029 | 29.984.000 | 29.984.000 |
| | SWAP -0.4300%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2021 | 84.305.000 | 84.305.000 |
| | SWAP -0.4300%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.09.2021 | 84.305.000 | 84.305.000 |
| | SWAP 0.5950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.06.2034 | 16.835.000 | 16.835.000 |
| | SWAP 0.5950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 11.06.2034 | 16.835.000 | 16.835.000 |
| | SWAP 0.8505%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.04.2034 | 17.100.000 | 17.100.000 |
| | SWAP 0.8505%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 04.04.2034 | 17.100.000 | 17.100.000 |
| | Total Return SWAP DB Long Fixed Income Vol EU Strategie/DB Long Fixed Income Vol EU Strategie 13.03.20 | 30.997.350 | 30.997.350 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Mergers & Acquisitions/Strategie JPM Mergers & Acquisitions 15.06.20 | 50.924.928 | 50.924.928 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Mergers & Acquisitions/Strategie JPM Mergers & Acquisitions 15.08.19 | 0 | 21.118.500 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR EU 22.05.20 | 20.011.976 | 20.011.976 |
| | Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Equity L/S/Strategie Goldman Sachs European Equity L/S 10.09.19 | 11.888 | 20.011.888 |
| | Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Equity L/S/Strategie Goldman Sachs European Equity L/S 15.04.20 | 39.994.800 | 39.994.800 |
| | Total Return SWAP Strategie GS Weekly vs. Monthly/Strategie GS Weekly vs. Monthly 15.10.20 | 9.978.490 | 9.978.490 |
| | Total Return SWAP Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E/Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E 14.02.20 | 33.417.440 | 33.417.440 |
| | Total Return SWAP Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E/Strategie JP Morgan Call Overwriting SX5E 14.02.20 | 0 | 17.012.968 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------|---|---------------|---------------|
| | Total Return SWAP Strategie JPM Cyclical/Strategie JPM Cyclical 13.11.20 | 20.220.140 | 20.220.140 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Europe Quality Index/Strategie JPM Europe Quality Index 15.06.20 | 20.198.178 | 20.198.178 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Europe Quality Index/Strategie JPM Europe Quality Index 15.11.19 | 0 | 36.218.126 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM European Equity L/S/STRATEGIE JPM European Equity L/S 15.08.19 | 195.700 | 100.195.700 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Morgan Quant Style/Strategie JPM Morgan Quant Style 14.02.20 | 0 | 48.638.784 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Morgan Quant Style/Strategie JPM Morgan Quant Style 15.02.21 | 29.368.000 | 29.368.000 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Morgan Quant Style/Strategie JPM Morgan Quant Style 15.06.20 | 56.610.736 | 56.610.736 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Morgan Quant Style/Strategie JPM Morgan Quant Style 15.06.20 | 53.255.455 | 53.255.455 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Pension Onligations/Strategie JPM Pension Onligations 15.07.20 | 51.796.250 | 51.796.250 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Pension Onligations/Strategie JPM Pension Onligations 15.07.20 | 24.917.425 | 24.917.425 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM UI Dynamic Themes Index/STRATEGIE JPM UI Dynamic Themes Index 15.06.20 | 25.738.102 | 25.738.102 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM UI Dynamic Themes Index/STRATEGIE JPM UI Dynamic Themes Index 15.08.19 | 0 | 19.442.000 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Puts vs. Puts/Strategie ML Puts vs. Puts 10.07.20 | 159.730 | 159.730 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 10.07.20 | 11.912.800 | 11.912.800 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 12.10.20 | 50.054.800 | 50.054.800 |
| | Total Return SWAP Strategie ML Upside Vol/Strategie ML Upside Vol 12.10.20 | 25.127.700 | 25.127.700 |
| | Total Return SWAP Strategie Morgan Stanley European Equities MS L/S 1/Strategie Morgan Stanley European Equities MS L/S | 0 | 39.986.261 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 18.09.20 | 10.455.000 | 10.455.000 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Forward Vol/Strategie UBS Forward Vol 18.09.20 | 9.469.800 | 9.469.800 |
| | Total Return SWAP Strategie zu MSVOL FIXED INCOME BUND/Strategie zu MSVOL FIXED INCOME BUND 20.06.19 | 0 | 17.805.200 |
| | Total Return SWAP UBS Put Write Strategie/UBS Put Write Strategie 19.06.20 | 20.556.000 | 20.556.000 |
| | Total Return SWAP UBS Put Write Strategie/UBS Put Write Strategie 20.03.20 | 5.028.000 | 5.028.000 |
| GBP | | | |
| | SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/0.8135% 31.10.2023 | 132.800.000 | 132.800.000 |
| | SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/0.8135% 31.10.2023 | 132.800.000 | 132.800.000 |
| | SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0265% 17.04.2050 | 9.768.000 | 9.768.000 |
| | SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0265% 17.04.2050 | 9.768.000 | 9.768.000 |
| | SWAP 0.7760%/LIBOR (GBP) 6 Monate 01.11.2022 | 131.300.000 | 131.300.000 |
| | SWAP 0.7760%/LIBOR (GBP) 6 Monate 01.11.2022 | 131.300.000 | 131.300.000 |
| | SWAP 0.9300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.04.2030 | 27.104.000 | 27.104.000 |
| | SWAP 0.9300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.04.2030 | 27.104.000 | 27.104.000 |
| JPY | | | |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2240% 04.08.2040 | 2.124.200.000 | 2.124.200.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2240% 04.08.2040 | 2.124.200.000 | 2.124.200.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2790% 14.04.2050 | 363.440.000 | 363.440.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2790% 14.04.2050 | 363.440.000 | 363.440.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2810% 08.05.2040 | 975.000.000 | 975.000.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2810% 08.05.2040 | 975.000.000 | 975.000.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.3294% 13.05.2040 | 1.031.000.000 | 1.031.000.000 |
| | SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.3294% 13.05.2040 | 1.031.000.000 | 1.031.000.000 |
| | SWAP -0.0100%/LIBOR (JPY) 6 Monate 08.05.2027 | 2.750.000.000 | 2.750.000.000 |
| | SWAP -0.0100%/LIBOR (JPY) 6 Monate 08.05.2027 | 2.750.000.000 | 2.750.000.000 |
| | SWAP 0.0270%/LIBOR (JPY) 6 Monate 13.05.2027 | 2.910.000.000 | 2.910.000.000 |
| | SWAP 0.0270%/LIBOR (JPY) 6 Monate 13.05.2027 | 2.910.000.000 | 2.910.000.000 |
| | SWAP -0.0300%/LIBOR (JPY) 6 Monate 04.08.2027 | 6.037.200.000 | 6.037.200.000 |
| | SWAP -0.0300%/LIBOR (JPY) 6 Monate 04.08.2027 | 6.037.200.000 | 6.037.200.000 |
| | SWAP -0.0330%/LIBOR (JPY) 6 Monate 14.04.2030 | 1.064.800.000 | 1.064.800.000 |
| | SWAP -0.0330%/LIBOR (JPY) 6 Monate 14.04.2030 | 1.064.800.000 | 1.064.800.000 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM JAPAN LABOUR SHORTAGE/STRATEGIE JPM JAPAN LABOUR SHORTAGE 15.06.20 | 3.078.485.200 | 3.078.485.200 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM JAPAN LABOUR SHORTAGE/STRATEGIE JPM JAPAN LABOUR SHORTAGE 15.08.19 | 0 | 2.619.750.000 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE MS Japan Buyback/STRATEGIE MS Japan Buyback 17.06.20 | 5.026.050.000 | 5.026.050.000 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE MS Japan Buyback/STRATEGIE MS Japan Buyback 23.12.19 | 73.000.000 | 2.577.500.000 |
| NOK | | | |
| | SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/1.7230% 30.09.2021 | 1.150.000.000 | 1.150.000.000 |
| | SWAP NIBOR (NOK) 3 Monate/1.7230% 30.09.2021 | 1.150.000.000 | 1.150.000.000 |
| | SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.7520% 08.02.2022 | 3.070.000.000 | 3.070.000.000 |
| | SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.7520% 08.02.2022 | 3.070.000.000 | 3.070.000.000 |
| | SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.7590% 31.01.2022 | 3.075.099.000 | 3.075.099.000 |
| | SWAP NIBOR (NOK) 6 Monat/1.7590% 31.01.2022 | 3.075.099.000 | 3.075.099.000 |
| NZD | | | |
| | SWAP 1.2200%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 29.06.2021 | 155.000.000 | 155.000.000 |
| | SWAP 1.2200%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 29.06.2021 | 155.000.000 | 155.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------------|---|---------------|---------------|
| PLN | | | |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021 | 164.545.454 | 164.545.454 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021 | 164.545.454 | 164.545.454 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.2200% 05.06.2029 | 48.000.000 | 48.000.000 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.2200% 05.06.2029 | 48.000.000 | 48.000.000 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.3700% 16.04.2029 | 70.000.000 | 70.000.000 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.3700% 16.04.2029 | 70.000.000 | 70.000.000 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.3800% 20.05.2029 | 47.500.000 | 47.500.000 |
| | SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/2.3800% 20.05.2029 | 47.500.000 | 47.500.000 |
| | SWAP 1.9150%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 05.06.2024 | 90.000.000 | 90.000.000 |
| | SWAP 1.9150%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 05.06.2024 | 90.000.000 | 90.000.000 |
| | SWAP 2.0300%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 16.04.2024 | 135.000.000 | 135.000.000 |
| | SWAP 2.0300%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 16.04.2024 | 135.000.000 | 135.000.000 |
| | SWAP 2.0525%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 20.05.2024 | 90.000.000 | 90.000.000 |
| | SWAP 2.0525%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 20.05.2024 | 90.000.000 | 90.000.000 |
| RUB | | | |
| | SWAP 7.7550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 09.07.2024 | 2.100.000.000 | 2.100.000.000 |
| | SWAP 7.7550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 09.07.2024 | 2.100.000.000 | 2.100.000.000 |
| SEK | | | |
| | SWAP 0.0810%/STIBOR (SEK) 3 Monate 09.07.2024 | 600.000.000 | 600.000.000 |
| | SWAP 0.0810%/STIBOR (SEK) 3 Monate 09.07.2024 | 600.000.000 | 600.000.000 |
| | SWAP -0.0920%/STIBOR (SEK) 3 Monate 30.09.2021 | 1.200.000.000 | 1.200.000.000 |
| | SWAP -0.0920%/STIBOR (SEK) 3 Monate 30.09.2021 | 1.200.000.000 | 1.200.000.000 |
| | SWAP 0.1880%/STIBOR (SEK) 3 Monate 31.01.2022 | 3.146.245.000 | 3.146.245.000 |
| | SWAP 0.1880%/STIBOR (SEK) 3 Monate 31.01.2022 | 3.146.245.000 | 3.146.245.000 |
| | SWAP 0.2180%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.02.2022 | 3.130.000.000 | 3.130.000.000 |
| | SWAP 0.2180%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.02.2022 | 3.130.000.000 | 3.130.000.000 |
| | SWAP 0.4725%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.03.2024 | 425.000.000 | 0 |
| | SWAP 0.4725%/STIBOR (SEK) 3 Monate 08.03.2024 | 0 | 425.000.000 |
| USD | | | |
| | Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 02.10.20 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | Excess Return SWAP/Barclays US Value Equity Market Hedged Index ER 26.10.20 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| | Excess Return SWAP/DB Commodity Volatilit.Premium III Index (USD) 04.06.20 | 30.288.031 | 30.288.031 |
| | Excess Return SWAP/Macquarie Short Vol Basket Index 24.06.20 | 15.000.000 | 15.000.000 |
| | Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 02.12.20 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| | Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 16.12.19 | 0 | 130.000.000 |
| | Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 02.12.20 | 25.000.000 | 25.000.000 |
| | Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstck Finl Index 16.12.19 | 0 | 130.000.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.4860% 10.04.2030 | 10.745.680 | 10.745.680 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.4860% 10.04.2030 | 10.745.680 | 10.745.680 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.5095% 05.09.2021 | 32.323.000 | 32.323.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.5095% 05.09.2021 | 32.323.000 | 32.323.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5640% 26.02.2024 | 96.000.000 | 0 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5640% 26.02.2024 | 0 | 96.000.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.6490% 03.04.2049 | 11.600.000 | 11.600.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.6490% 03.04.2049 | 11.600.000 | 11.600.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8210% 11.02.2049 | 7.140.000 | 0 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8210% 11.02.2049 | 0 | 7.140.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8284% 08.02.2049 | 7.100.000 | 0 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8284% 08.02.2049 | 0 | 7.100.000 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8960% 06.03.2049 | 9.600.000 | 0 |
| | SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.8960% 06.03.2049 | 0 | 9.600.000 |
| | SWAP 1.3778%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.09.2029 | 6.887.000 | 6.887.000 |
| | SWAP 1.3778%/LIBOR (USD) 3 Monate 05.09.2029 | 6.887.000 | 6.887.000 |
| | SWAP 1.6750%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.04.2050 | 4.136.000 | 4.136.000 |
| | SWAP 1.6750%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.04.2050 | 4.136.000 | 4.136.000 |
| | SWAP 1.8870%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.01.2030 | 81.800.000 | 81.800.000 |
| | SWAP 1.8870%/LIBOR (USD) 3 Monate 24.01.2030 | 81.800.000 | 81.800.000 |
| | SWAP 2.4810%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.04.2029 | 28.000.000 | 28.000.000 |
| | SWAP 2.4810%/LIBOR (USD) 3 Monate 03.04.2029 | 28.000.000 | 28.000.000 |
| | SWAP 2.6200%/LIBOR (USD) 3 Monate 26.02.2021 | 116.000.000 | 0 |
| | SWAP 2.6200%/LIBOR (USD) 3 Monate 26.02.2021 | 0 | 116.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|---|-------------|-------------|
| | SWAP 2.6900%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.02.2029 | 16.900.000 | 0 |
| | SWAP 2.6900%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.02.2029 | 0 | 16.900.000 |
| | SWAP 2.6920%/LIBOR (USD) 3 Monate 26.02.2029 | 26.000.000 | 0 |
| | SWAP 2.6920%/LIBOR (USD) 3 Monate 26.02.2029 | 0 | 26.000.000 |
| | SWAP 2.7034%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.02.2029 | 16.800.000 | 0 |
| | SWAP 2.7034%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.02.2029 | 0 | 16.800.000 |
| | SWAP 2.7350%/LIBOR (USD) 3 Monate 06.03.2029 | 22.600.000 | 0 |
| | SWAP 2.7350%/LIBOR (USD) 3 Monate 06.03.2029 | 0 | 22.600.000 |
| | Total Return SWAP Barclays EM FX Carry Strategie/Barclays EM FX Carry Strategie 20.04.20 | 16.676.496 | 16.676.496 |
| | Total Return SWAP DB SPX Intraday Curve/DB SPX Intraday Curve 13.12.19 | 0 | 22.305.220 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR US HOURLY/STRATEGIE BARCLAYS WEEKLY VAR US HOURLY 22.05.20 | 45.191.685 | 45.191.685 |
| | Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.01.21 | 100.146.000 | 100.146.000 |
| | Total Return SWAP Strategie JP Morgan EM Select/Strategie JP Morgan EM Select 14.02.20 | 0 | 59.471.634 |
| | Total Return SWAP Strategie JP Morgan EM Select/Strategie JP Morgan EM Select 15.06.20 | 66.216.806 | 66.216.806 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Call Overwriting SPX/Strategie JPM Call Overwriting SPX 14.02.20 | 0 | 19.743.354 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM Financial Leverage/STRATEGIE JPM Financial Leverage 14.02.20 | 0 | 19.200.265 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM Financial Leverage/STRATEGIE JPM Financial Leverage 15.06.20 | 32.966.349 | 32.966.349 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM Financial Leverage/STRATEGIE JPM Financial Leverage 15.06.20 | 13.830.894 | 13.830.894 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 15.06.20 | 62.615.013 | 62.615.013 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 15.08.19 | 0 | 50.365.000 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT Cyber Security/STRATEGIE JPM HCT Cyber Security 14.08.20 | 14.074.158 | 14.074.158 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT Cyber Security/STRATEGIE JPM HCT Cyber Security 15.06.20 | 29.448.468 | 29.448.468 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT Cyber Security/STRATEGIE JPM HCT Cyber Security 15.11.19 | 249.900 | 18.725.500 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Healthcare IT/Strategie JPM Healthcare IT 15.06.20 | 36.089.130 | 36.089.130 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Healthcare IT/Strategie JPM Healthcare IT 15.08.19 | 0 | 33.818.400 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Hygiene/Strategie JPM Hygiene 15.06.20 | 43.685.040 | 43.685.040 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM ItalyHygiene/Strategie JPM ItalyHygiene 15.08.19 | 0 | 24.660.000 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Northamerica Quality/Strategie JPM Northamerica Quality 15.06.20 | 14.615.622 | 14.615.622 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM Northamerica Quality/Strategie JPM Northamerica Quality 15.11.19 | 0 | 21.332.800 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index/Strategie JPM UI Dynamic Hedge Index 15.08.19 | 0 | 44.105.600 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM VIX vs. VStoxx/Strategie JPM VIX vs. VStoxx 15.09.20 | 14.447.138 | 14.447.138 |
| | Total Return SWAP Strategie JPM VIX vs. VStoxx/Strategie JPM VIX vs. VStoxx 15.09.20 | 5.776.986 | 5.776.986 |
| | Total Return SWAP Strategie ML FX Mean Reversion/Strategie ML FX Mean Reversion 08.01.21 | 22.586.358 | 22.586.358 |
| | Total Return SWAP Strategie MS Vol Fixed Income TY Index/Strategie MS Vol Fixed Income TY Index 17.06.20 | 68.882.000 | 68.882.000 |
| | Total Return SWAP Strategie MS Vol Fixed Income TY Index/Strategie MS Vol Fixed Income TY Index 17.06.20 | 44.047.500 | 44.047.500 |
| | Total Return SWAP Strategie MS Vol Fixed Income TY Index/Strategie MS Vol Fixed Income TY Index 20.06.19 | 0 | 20.201.600 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 02.12.20 | 10.241.320 | 10.241.320 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE/STRATEGIE UBS Long/Short Commodities UAE 20.12.19 | 533.825 | 25.533.175 |
| | Total Return SWAP Strategie UBS Rates Carry/Strategie UBS Rates Carry 18.09.20 | 39.130.000 | 39.130.000 |
| | Total Return SWAP STRATEGIE zu MS Rates Carry 10-2 ExtUni ex Italy Strategy /STRATEGIE zu MS Rates Carry 10-2 ExtUni ex | 2.726.200 | 71.715.400 |

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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

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

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

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

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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

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

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniAbsoluterErtrag

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniAbsoluterErtrag (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "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 dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind 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. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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 die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen 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 ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im 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 Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 26. Juni 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.614.522.165,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,87%; Limitauslastung 4%,

Maximum VaR 5,27%; Limitauslastung 26%,

Durchschnittlicher VaR 1,34%; Limitauslastung 7%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 566%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 67 |
| Feste Vergütung | EUR | 4.500.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.000.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 5.500.000,00 |
| <hr/> | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 12 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.200.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAbsoluterErtrag

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 3.649.159.809,97

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citibank Europe PLC, Dublin
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 5.500.000,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 5.500.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 440,46

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 876,17

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 70,28

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

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

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

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

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps ¹⁾ |
|--|------------------|-------------------|---|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -2.806.857,00 |
| in % des Fondsvermögen | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -0,36 % |
| Zehn größte Gegenparteien ²⁾ | | | |
| 1. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 4.837.629,21 |
| 1. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Deutschland |
| 2. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | UBS AG London Branch, London |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 858.241,90 |
| 2. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Schweiz |
| 3. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 263.927,25 |
| 3. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Irland |
| 4. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -101.094,78 |
| 4. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Deutschland |
| 5. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | J.P. Morgan AG, Frankfurt |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -1.047.069,89 |
| 5. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Deutschland |
| 6. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | UBS AG, Zürich |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -1.472.321,89 |
| 6. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Schweiz |
| 7. Name | nicht zutreffend | nicht zutreffend | BofA Securities Europe S.A., Paris |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -6.146.168,80 |
| 7. Sitzstaat | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Frankreich |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | zweiseitig |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -624.692,37 |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | -2.182.164,63 |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | nicht zutreffend | nicht zutreffend | Bankguthaben |
| Qualitäten ³⁾ | nicht zutreffend | nicht zutreffend | EUR |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | nicht zutreffend | nicht zutreffend | EUR |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | 5.180.000,00 |

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps ¹⁾ |
|--|-----------------|-------------------|----------------------------------|
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 1.386,91 | nicht zutreffend | -6.563.116,69 |
| in % der Bruttoerträge | 41,56 % | nicht zutreffend | 139,70 % |
| Kostenanteil des Fonds | 1.950,53 | nicht zutreffend | 1.865.210,54 |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 1.332,53 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 39,93 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 618,00 | nicht zutreffend | 1.865.210,54 |
| in % der Bruttoerträge | 18,52 % | nicht zutreffend | -39,70 % |

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

| Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
|--|------------------|
| Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | |
| | nicht zutreffend |

| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾ | |
|---|------------------------------|
| 1. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.180.000,00 |

| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
|---|---|
| | keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |

| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
|--|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 5.180.000,00 |

| Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
|---|------------------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | 100 % |

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union | UniGlobal II |
| Commodities-Invest | UniIndustrie 4.0 |
| FairWorldFonds | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund |
| LIGA Portfolio Concept | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2027) | UniInstitutional CoCo Bonds |
| PE-Invest SICAV | UniInstitutional Convertibles Protect |
| PrivatFonds: Konsequent | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| PrivatFonds: Konsequent pro | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| PrivatFonds: Nachhaltig | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| SpardaRentenPlus | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 |
| UniAnlageMix: Konservativ | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022 |
| UniAsia | UniInstitutional EM Sovereign Bonds |
| UniAsiaPacific | UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable |
| UniAusschüttung | UniInstitutional Equities Market Neutral |
| UniAusschüttung Konservativ | UniInstitutional Euro Subordinated Bonds |
| UniDividendenAss | UniInstitutional European Bonds & Equities |
| UniDynamicFonds: Europa | UniInstitutional European Bonds: Diversified |
| UniDynamicFonds: Global | UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie |
| UniEM Fernost | UniInstitutional European Corporate Bonds + |
| UniEM Global | UniInstitutional European Equities Concentrated |
| UniEM Osteuropa | UniInstitutional Financial Bonds 2022 |
| UniEuroAnleihen | UniInstitutional German Corporate Bonds + |
| UniEuroAspirant | UniInstitutional Global Convertibles |
| UniEuroKapital | UniInstitutional Global Convertibles Dynamic |
| UniEuroKapital Corporates | UniInstitutional Global Convertibles Sustainable |
| UniEuroKapital -net- | UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration |
| UniEuropa | UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022 |
| UniEuropaRenta | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| UniEuropaRenta Corporates | UniInstitutional Global Credit |
| UniEuropaRenta EM 2021 | UniInstitutional Global High Yield Bonds |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets | UniInstitutional Interest Rates Market Neutral |
| UniEuropaRenta Real Zins | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniInstitutional Local EM Bonds |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020 | UniInstitutional Multi Credit |
| UniEuroSTOXX 50 | UniInstitutional SDG Equities |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | UniInstitutional Short Term Credit |
| UniFavorit: Aktien Europa | UniInstitutional Structured Credit |
| UniFavorit: Renten | UniInstitutional Structured Credit High Yield |
| UniGarant: Aktien Welt (2020) | UniMarktführer |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II | UniOptima |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021) | UniOptimus -net- |
| UniGarant: Nordamerika (2021) | UniOpti4 |
| UniGarant: Rohstoffe (2020) | UniProfiAnlage (2020) |
| UniGarantTop: Europa | UniProfiAnlage (2020/II) |
| UniGarantTop: Europa II | UniProfiAnlage (2021) |
| UniGarantTop: Europa III | UniProfiAnlage (2023) |
| UniGarantTop: Europa IV | UniProfiAnlage (2023/II) |
| UniGarantTop: Europa V | UniProfiAnlage (2024) |
| UniGarant80: Dynamik | UniProfiAnlage (2025) |
| UniGarant95: Aktien Welt (2020) | UniProfiAnlage (2027) |
| UniGarant95: ChancenVielfalt (2020) | UniRak Emerging Markets |
| UniGlobal Dividende | UniRak Nachhaltig |

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de