

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ASSETS Special Opportunities UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagepolitik des global anlegenden aktienbetonten Mischfonds besteht darin, spezielle Investmentchancen zu nutzen, die sich aus besonderen Marktbewegungen und Unternehmensentwicklungen heraus ergeben, wie zum Beispiel die gezielte Beimischung qualitativ hochwertiger und weltmarktführender Unternehmen aus Industriezweigen, die einen disruptiven Charakter aufweisen. Neben dem Schwerpunkt auf Aktien können zur Beimischung und Risikosteuerung, je nach Situation auch im größeren Umfang, Anleihen, Zertifikate sowie Derivate auf Wertpapiere erworben werden. Put- und Call-Optionen können zu Absicherungszwecken sowohl ver- als auch gekauft werden. Der Fonds kann aktiv Währungsengagements zum Beispiel über Devisentermingeschäfte und Devisen-Futures eingehen. Durch den aktiven vermögensverwaltenden Ansatz können auch langfristige Schwerpunkte in unterschiedlichen Anlageklassen und -märkten gebildet werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.586.629,27	13,84	5.049.638,75	51,84
Aktien	6.443.706,94	56,20	3.368.199,87	34,58
Fondsanteile	2.188.324,66	19,09	977.827,00	10,04
Zertifikate	1.023.100,00	8,92	55.740,00	0,57
Futures	11.319,83	0,10	0,00	0,00
DTG	-223.683,00	-1,95	0,00	0,00
Bankguthaben	440.386,15	3,84	273.123,25	2,80
Zins- und Dividendenansprüche	45.493,01	0,40	79.928,44	0,82
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-49.884,00	-0,44	-62.774,73	-0,64
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11.465.392,86</b>	<b>100,00</b>	<b>9.741.682,58</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI**

Das Geschäftsjahr 2021 verlief in einem sehr schwierigen Umfeld für festverzinsliche Wertpapiere. Diese Aussage gilt für den überwiegenden Teil der Assetklasse. Die Angst vor Zinserhöhungen der Zentralbanken in den USA und UK führten insbesondere in der zweiten Jahreshälfte zu stark ansteigenden Zinsen im kurzen Laufzeitenbereich dieser Währungsräume.

Hinzu kam eine deutliche Verschärfung des geopolitischen Umfelds ab Mitte des 3ten Quartals mit Truppenaufmärschen an der ukrainischen Grenze von Russland. Das Aussetzen der letzten demokratischen Rechte in Hong Kong durch China und zunehmende Spannungen im Nahen Osten wegen der atomaren Aufrüstung des Irans führten zu stark steigenden Preisen bei fossilen Energieträgern und einem weiteren Anstieg der Inflationsraten. Die Kapitalmärkte wechselten mit Beginn des Novembers in einen RISK OFF Modus.

Das Sondervermögen hat das Geschäftsjahr mit einer positiven Wertentwicklung von 7,25% beendet.

Im US Dollar und dem britischen Pfund sind die Zinserhöhungen nunmehr überwiegend eingepreist. Aufgrund der schwächeren Wirtschaftsentwicklung in der EURO Zone und dem starken politischen Druck, die Zinsen nicht zu erhöhen, gehen wir von einem stabilen Zins- und Risikoumfeld für das Sondervermögen aus und erwarten im laufenden Börsenjahr erneut ein positives Gesamtergebnis.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

## **Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI**

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

## **Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,25 %<sup>1</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark eine Wertentwicklung von +19,40 %.<sup>2</sup>

### **Wichtiger Hinweis**

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

<sup>2</sup><40% MSCI World NR (EUR), 30% MSCI World High Dividend Yield NR (EUR), 30% ESTR TR (EUR)>

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.515.276,86</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	6.634.280,64	57,86
Bundesrep. Deutschland	1.659.712,80	14,48
China	173.747,17	1,52
Finnland	353.454,80	3,08
Frankreich	749.338,10	6,54
Großbritannien	539.819,45	4,71
Irland	178.530,98	1,56
Japan	718.006,64	6,26
Kaimaninseln	173.802,84	1,52
Marshall Inseln	190.573,70	1,66
Norwegen	12.648,97	0,11
Schweiz	291.425,17	2,54
Singapur	178.169,35	1,55
Spanien	104.100,00	0,91
Taiwan	50.485,00	0,44
USA	1.260.465,67	10,99
2. Anleihen	1.008.003,57	8,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	382.098,87	3,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	424.781,70	3,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	201.123,00	1,75
3. Zertifikate	1.023.100,00	8,92
EUR	1.023.100,00	8,92
4. Wandelanleihen	388.052,00	3,38
EUR	388.052,00	3,38
5. Investmentanteile	2.188.324,66	19,09
EUR	1.656.102,50	14,44
USD	532.222,16	4,64

**Jahresbericht**  
**ASSETS Special Opportunities UI**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2021**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
6. Derivate	-212.363,17	-1,85
7. Bankguthaben	440.386,15	3,84
8. Sonstige Vermögensgegenstände	45.493,01	0,40
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-49.884,00</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.465.392,86</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.241.760,87</b>	<b>98,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.183.103,47</b>	<b>71,37</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.634.280,64</b>	<b>57,86</b>
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.265	4.850	2.585	CHF	80,280	175.668,24	1,53
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	3.000	7.200	7.180	CHF	39,940	115.756,93	1,01
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	750	750	0	EUR	138,800	104.100,00	0,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	1.150	1.250	100	EUR	153,680	176.732,00	1,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	895	895	0	EUR	207,650	185.846,75	1,62
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	1.070	1.070	0	EUR	37,300	39.911,00	0,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.300	3.300	0	EUR	56,540	186.582,00	1,63
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	8.000	15.000	7.000	EUR	15,370	122.960,00	1,07
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	STK	30.000	30.000	0	EUR	3,070	92.100,00	0,80
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	600	1.100	500	EUR	179,400	107.640,00	0,94
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	4.000	6.000	2.000	EUR	43,360	173.440,00	1,51
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038	STK	2.070	2.510	440	EUR	83,440	172.720,80	1,51
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	7.500	10.835	3.335	EUR	14,010	105.075,00	0,92
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.090	2.875	2.185	EUR	89,130	186.281,70	1,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.425	3.215	1.790	EUR	124,900	177.982,50	1,55
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.000	470	510	EUR	172,840	172.840,00	1,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.150	1.300	150	EUR	152,680	175.582,00	1,53
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	3.600	3.600	0	EUR	11,820	42.552,00	0,37
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	40.000	63.500	23.500	EUR	2,701	108.040,00	0,94
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	5.380	6.165	785	EUR	33,460	180.014,80	1,57
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	6.630	7.630	1.000	EUR	26,180	173.573,40	1,51
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	4.045	4.645	600	EUR	45,150	182.631,75	1,59
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	50.000	50.000	0	GBP	2,967	176.754,44	1,54
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	90.000	183.008	93.008	GBP	1,752	187.870,84	1,64
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	30.000	30.000	0	HKD	51,200	173.802,84	1,52
Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001ZT0	STK	132.600	638.100	505.500	HKD	11,580	173.747,17	1,52
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	6.700	14.200	7.500	JPY	3.518,000	180.681,87	1,58
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	6.600	6.600	0	JPY	3.362,000	170.092,66	1,48
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	15.500	41.700	26.200	JPY	1.458,500	173.293,42	1,51
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	20.000	30.500	10.500	JPY	1.265,000	193.938,69	1,69



# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	200	2.000	1.800	NOK 631,000	12.648,97	0,11
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	SG1S83002349		STK	38.600	73.100	60.800	SGD 7,070	178.169,35	1,55
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	3.180	6.720	3.540	USD 66,860	187.656,49	1,64
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54		STK	5.500	6.600	1.100	USD 36,090	175.194,17	1,53
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	3.200	6.850	3.650	USD 62,520	176.578,99	1,54
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	5.400	10.500	5.100	USD 37,210	177.346,87	1,55
Costamare Inc. 8,875%Cum.Red.Pfd.Sh.E DL 25	MHY1771G2016		STK	8.000	8.000	0	USD 26,990	190.573,70	1,66
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.180	1.575	395	USD 171,420	178.530,98	1,56
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	520	520	0	USD 385,520	176.937,69	1,54
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	12.940	12.940	0	USD 15,430	176.226,13	1,54
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	3.240	3.240	0	USD 62,580	178.957,81	1,56
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.300	2.240	940	USD 162,770	186.761,69	1,63
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	475	475	0	USD 120,420	50.485,00	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>525.722,83</b>	<b>4,59</b>
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	1.370	0	0	% 18,353	242.909,96	2,12
1,5390 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS2211183244		EUR	100	100	0	% 101,060	101.060,00	0,88
4,0000 % Geely Automobile Holdings Ltd. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2078897928		USD	200	200	0	% 102,963	181.752,87	1,59
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.023.100,00</b>	<b>8,92</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	20.000	53.000	33.000	EUR 51,155	1.023.100,00	8,92
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>688.461,00</b>	<b>6,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>300.409,00</b>	<b>2,62</b>
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	200	200	0	% 100,173	200.346,00	1,75
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	100	0	100	% 100,063	100.063,00	0,87
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>388.052,00</b>	<b>3,38</b>
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19(25/27)	DE000A2YPE76		EUR	200	200	0	% 96,314	192.628,00	1,68
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	200	300	100	% 97,712	195.424,00	1,70

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>181.871,74</b>	<b>1,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>181.871,74</b>	<b>1,59</b>
8,0000 % Copper Mountain Mining Corp. DL-Bonds 2021(23/26)	NO0010968415		USD	196	200	4 %	105,133	181.871,74	1,59
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.188.324,66</b>	<b>19,09</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.050.640,00</b>	<b>9,16</b>
Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	11.500	13.500	2.000	EUR 91,360	1.050.640,00	9,16
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.137.684,66</b>	<b>9,92</b>
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	1.500	2.500	1.000	EUR 334,100	501.150,00	4,37
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669		ANT	7.600	7.600	0	EUR 6,605	50.198,00	0,44
Rize Medical Cann. & Life Sc. Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZ273		ANT	11.000	11.000	0	EUR 4,920	54.114,50	0,47
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	26.700	26.700	0	USD 14,070	331.570,17	2,89
L&G-L&G Hltc.Breakth.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC677		ANT	3.100	3.100	0	USD 18,049	49.383,85	0,43
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0H7608		ANT	4.400	4.400	0	USD 12,841	49.867,96	0,43
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31		ANT	10.000	10.000	0	USD 5,731	50.578,11	0,44
RIZE ICAV-R.Cyb.Sec.+D.Prv.ETF Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40		ANT	7.600	7.600	0	USD 7,577	50.822,07	0,44
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>11.241.760,87</b>	<b>98,05</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-212.363,17</b>	<b>-1,85</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>11.319,83</b>	<b>0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>11.319,83</b>	<b>0,10</b>
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 03.22 ICE		961	GBP	-300.000				6.934,35	0,06
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 03.22 CBOT		362	USD	-300.000				4.385,48	0,04
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-223.683,00</b>	<b>-1,95</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-277.628,61</b>	<b>-2,42</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 11,4 Mio.		EUR						-270.587,63	-2,36
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>53.945,61</b>	<b>0,47</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 7,4 Mio.		OTC						53.945,61	0,47
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>440.386,15</b>	<b>3,84</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>440.386,15</b>	<b>3,84</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	215.161,66			% 100,000	215.161,66	1,88
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	2.214,09			% 100,000	297,74	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	491,37			% 100,000	49,25	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	478,61			% 100,000	46,70	0,00

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	4,38			% 100,000	2,80	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	111.666,89			% 100,000	107.880,29	0,94
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	62.678,12			% 100,000	74.679,04	0,65
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	211.024,97			% 100,000	23.878,09	0,21
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	1.430.499,00			% 100,000	10.965,58	0,10
Donner & Reuschel AG (D)			SGD	97,79			% 100,000	63,84	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			TRY	4.706,95			% 100,000	320,18	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	7.977,43			% 100,000	7.040,98	0,06
							<b>EUR</b>	<b>45.493,01</b>	<b>0,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	30.577,73				30.577,73	0,27
Dividendenansprüche			EUR	8.051,51				8.051,51	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	6.863,77				6.863,77	0,06
							<b>EUR</b>	<b>-49.884,00</b>	<b>-0,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.207,43				-30.207,43	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.519,98				-6.519,98	-0,06
Anlageberatungsvergütung			EUR	-5.706,59				-5.706,59	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-6.600,00				-6.600,00	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	-0,01
							<b>EUR</b>	<b>11.465.392,86</b>	<b>100,00 1)</b>

**Jahresbericht**  
**ASSETS Special Opportunities UI**

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	114,93	
Ausgabepreis							EUR	120,68	
Rücknahmepreis							EUR	114,93	
Anzahl Anteile							STK	99.760	

**Fußnoten:**

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021	
AUD	(AUD)	1,5617000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0351000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4362000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8393000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,8376000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	130,4536000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,9771000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,2495000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5317000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	14,7009000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1330000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### b) Terminbörsen

362  
961

Chicago Board of Trade  
London - ICE Fut. Europe

##### c) OTC

Over-the-Counter

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	500	500	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	9.740	14.400	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	1.030	1.030	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	2.000	2.000	
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK	13.355	13.355	
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	3.200	3.200	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.350	3.350	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	400	400	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	550	1.750	
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	4.300	4.300	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	80	80	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.500	2.500	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	3.000	10.600	
Autoliv Inc. Reg. Shares (SDR's)/1 DL-,01	SE0000382335	STK	600	600	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	1.125	1.125	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	5.800	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	870	3.300	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.200	1.200	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	560	1.830	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	2.800	10.800	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	500	500	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	260	260	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	5.400	5.400	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	7.000	7.000	
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068	STK	150.000	150.000	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.500	1.500	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.650	6.915	
Continental AG	DE0005439004	STK	425	425	
COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002J7	STK	170.000	170.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	3.100	3.100	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	860	860	

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	11.700	11.700	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.025	5.025	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	4.150	11.500	
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	2.950	4.750	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	3.000	3.000	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDPOAM0009	STK	32.250	58.200	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	6.500	6.500	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	21.000	21.000	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	9.135	9.135	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	6.400	6.400	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	1.700	1.700	
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	1.300	1.300	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	900	900	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	3.650	3.650	
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	18.000	18.000	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	72.300	72.300	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.950	2.950	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	3.700	10.800	
Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000Q35	STK	210.000	210.000	
hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGN3	STK	6.440	6.440	
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001	STK	45.000	45.000	
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	1.000	1.000	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	8.800	8.800	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	15.250	15.250	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	6.000	6.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	3.825	3.825	
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	0	1.200	
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK	5.900	5.900	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.620	2.490	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.330	1.330	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	2.770	8.500	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	3.000	3.000	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	9.900	9.900	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	12.300	12.300	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	10.200	10.200	



## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	1.265	1.265	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	0	150.000	
Liechtensteinische Landesbk AG Namens-Aktien SF 5	LI0355147575	STK	2.100	2.100	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.650	1.650	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.795	2.795	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	20.000	20.000	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	770	770	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.585	1.585	
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	3.700	3.700	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	12.100	19.700	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	6.200	6.200	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.415	1.415	
Naspers Ltd. Reg.S.N(S.ADRs)/1/5/New RC-,02	US6315122092	STK	5.400	5.400	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	39.000	39.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.300	1.300	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	9.570	9.570	
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	3.000	3.000	
Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001	US65481N1000	STK	9.000	9.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.675	2.675	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	1.350	1.350	
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	11.850	22.550	
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	2.500	2.500	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	2.335	2.335	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	STK	115	195	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	6.500	6.500	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	2.600	2.600	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	3.000	10.000	
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1F60858221	STK	70.000	70.000	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	1.265	1.265	
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	1.800	1.800	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	1.500	1.500	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	2.240	2.240	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	3.040	3.040	
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	950	950	
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	5.000	5.000	

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/2021) DK 5	DK0061534534	STK	7.116	7.116	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	9.766	13.966	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	13.600	13.600	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	10.000	10.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	3.000	5.350	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	990	990	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	860	1.605	
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	47.500	47.500	
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	35.000	35.000	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	4.500	4.500	

#### Verzinsliche Wertpapiere

3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAH6	EUR	0	200	
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	EUR	0	200	
6,1250 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0951553592	EUR	0	200	
4,0000 % Bighthouse Fin. Inst. Fundg.I EO-FLR Med.-Term Nts 2007(22)	XS0306913186	EUR	0	200	
4,5340 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385	EUR	0	200	
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	0	100	
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	0	200	
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807	EUR	0	200	
5,0000 % EFG International (GG) Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1591573180	USD	0	200	
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	0	200	
4,7470 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947	EUR	0	200	
European Bank Rec. Dev. TN-Zero Med.-Term Nts 2020(23)	XS2226760960	TRY	2.000	2.000	
2,5000 % Foxconn (Far East) Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2236363227	USD	0	200	
1,6110 % GAMALIFE - Comp. de Seg.Vida EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001	EUR	0	200	
1,7500 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1788982996	EUR	0	200	
2,2500 % Sampo OYJ EO-Med.-Term Nts 2018(30/30)	XS1888184121	EUR	0	200	
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	200	

#### Wandelanleihen

2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	EUR	100	100	
---	--------------	-----	-----	-----	--

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	0	100	
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97	EUR	0	150	
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007	EUR	0	300	
6,0000 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864	EUR	50	50	
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2014(29)	XS1066312395	EUR	0	100	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	200	200	
<b>Zertifikate</b>					
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE5K1J7	STK	115	115	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 25.03.22 FresM.C	DE000TT6MW23	STK	1.650	1.650	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	4.200	4.200	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	7.800	7.800	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	0	2.030	
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)5/9/SW 500	US78440P1084	STK	9.220	14.980	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,6120 % National Westminster Bank PLC EO-FLR-Med.T.Nts 1999(09/Und.)	XS0102480869	EUR	0	200	
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 23.09.21 MTU Aero	DE000PF5JHQ6	STK	675	675	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 08.12.21 Alibaba	DE000KE6USR2	STK	114	114	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.09.21 Beiersd.	DE000KE2YCY3	STK	1.000	1.000	

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.12.21 Bayer	DE000KE6P0A2	STK	1.750	1.750	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.12.21 Sanofi	DE000KE83HD1	STK	1.100	1.100	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.12.21 VW Vz	DE000KF03W44	STK	500	500	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 22.09.21 Alibaba	DE000KE6USN1	STK	112	112	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE6USX0	STK	115	115	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE5K1K5	STK	114	114	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 24.12.21 UniCred.	DE000DV20JB2	STK	13.700	13.700	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 24.09.21 DtWohnen	DE000SD0GV65	STK	2.300	3.500	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 24.12.21 SAP	DE000SF15MZ6	STK	785	785	
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.06.21 TUI	DE000SD3MVM4	STK	23.000	23.000	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.09.21 Danone	DE000UD67MV7	STK	1.700	1.700	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.09.21 SAP	DE000UD6WS03	STK	900	900	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 24.09.21 METRO	DE000HR6EVV2	STK	10.000	10.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 24.12.21 METRO	DE000HR5QJE9	STK	9.500	9.500	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 25.03.22 METRO	DE000HR94E13	STK	10.000	10.000	

#### Wandelanleihen

N.V. Bekaert S.A. EO-Zero Conv. Obl.2016(21)	BE6286986284	EUR	0	100	
--	--------------	-----	---	-----	--

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0HGNA3	EUR	50	100	
Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9	EUR	0	400	

#### Andere Wertpapiere

Tryg AS Anrechte	DK0061534450	STK	42.700	42.700	
------------------	--------------	-----	--------	--------	--

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Lloyd Fds-Europ. Emerg. Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QSF07	ANT	100	100	
Lloyd Fds-Europ. Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8	ANT	0	200	
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	ANT	0	500	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Baillie Gif. Wldw-Asia ex Japan Regist. Acc. Shs B USD o.N.	IE00BZ00WK81	ANT	34.000	34.000	
Fidelity Fds-Emergi. Mkts Focus Registered Acc. Shs Y USD o.N.	LU1102506141	ANT	17.000	17.000	
HANetf-Med. Cann.+ Welln. U.ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N.	IE00BG5J1M21	ANT	45.000	45.000	
HSBC ETFS-H. Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXXKN31	ANT	35.000	35.000	
iShsII-Gl. Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34_ALT	ANT	16.500	16.500	
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	ANT	46.000	46.000	
Mo. Stanley Inv. Fds-Asia Opp. Fd Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1378878869	ANT	5.250	5.250	
Schroder ISF-Asian Loc. Curr. Bd Namens-Anteile C Dis MV o.N.	LU0358731478	ANT	6.000	6.000	
Xtr. (IE)-MSCI World Materials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT	6.200	6.200	
Xtr. (IE)-MSCI Wrld Industrials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HV82	ANT	7.000	7.000	

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): NASDAQ-100)

EUR

426,43

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI WORLD NR USD)

EUR

4.599,66

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			1.977,29
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			1.305,40
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/CHF		EUR			500
EUR/JPY		EUR			500
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR/CHF		EUR			500
EUR/JPY		EUR			512
JPY/EUR		EUR			160

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Jahresbericht**  
**ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	32.520,92	0,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	145.104,19	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	78.912,85	0,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	86.138,81	0,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	406,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	14.373,80	0,14
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-11.666,03	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-21.437,98	-0,21
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>324.353,10</b>	<b>3,25</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-433,20	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-47.201,93	-0,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-47.201,93		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.519,98	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.562,74	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-7.809,92	-0,08
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.869,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.940,14		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-3.679,07		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-70.527,77</b>	<b>-0,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>253.825,34</b>	<b>2,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.029.107,44	20,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.253.264,10	-12,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>775.843,34</b>	<b>7,78</b>

## Jahresbericht

### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.029.668,67</b>	<b>10,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23.226,40	0,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-267.984,47	-2,69
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-244.758,07</b>	<b>-2,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>784.910,60</b>	<b>7,86</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2021</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 9.741.682,58</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR 0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR -74.820,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 1.064.618,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.269.526,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-204.907,62		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -50.998,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 784.910,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.226,40		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-267.984,47		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 11.465.392,86</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>3.840.717,67</b>	<b>38,51</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.613.871,28	16,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.029.668,67	10,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.197.177,71	12,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>3.765.897,67</b>	<b>37,76</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.046.088,74	20,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.719.808,93	17,25
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>74.820,00</b>	<b>0,75</b>
1. Zwischenausschüttung **)		74.820,00	0,75
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

\*\*) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.



**Jahresbericht**  
**ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A**

**ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A**  
**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018	Stück	73.150	EUR	8.108.931,89	EUR 110,85
2019	Stück	94.386	EUR	10.881.236,45	EUR 115,28
2020	Stück	90.326	EUR	9.741.682,58	EUR 107,85
2021	Stück	99.760	EUR	11.465.392,86	EUR 114,93

# Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

17.358.849,36

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,05

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-1,85

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 19.09.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,94 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,95 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

1,96 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,11

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (Bloomberg: HW00 INDEX) in EUR

30,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

70,00 %

# Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	114,93
Ausgabepreis	EUR	120,68
Rücknahmepreis	EUR	114,93
Anzahl Anteile	STK	99.760

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote

##### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,58 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
---	-----	------

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### KVG - eigene Investmentanteile

Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5	0,450
--	--------------	-------

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	0,300
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	0,400
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036	0,550
L&G-L&G Hlfc.Breakth.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC677	0,490
L&G-L&G Pharma Breakthr.UETF Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0H7608	0,490
Riz.UCITS IC.-Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	0,450
RIZE ICAV-R.Cyb.Sec.+D.Priv.ETF Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	0,450
Rize Medical Cann. & Life Sc. Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZ273	0,650

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### KVG - eigene Investmentanteile

Lloyd Fds-Europ.Emerg.Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QSF07	0,860
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8	0,600
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	0,450

#### Gruppenfremde Investmentanteile

Baillie Gif.Wldw-Asia ex Japan Regist.Acc.Shs B USD o.N.	IE00BZ00WK81	0,480
Fidelity Fds-Emergi.Mkts Focus Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141	0,800
HANetf-Med.Cann.+ Welln.U.ETF Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BG5J1M21	0,800
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	0,500
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34_ALT	0,650
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0488317701	0,650
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869	0,990
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Dis MV o.N.	LU0358731478	0,840
Xtr.(IE)-MSCI World Materials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	0,150
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Industrials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HV82	0,150

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Wesentliche sonstige Aufwände:</b>	<b>EUR</b>	<b>4.940,14</b>
- Sonstige Kosten	EUR	4.940,14
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	3.679,07

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	103.610,69
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen 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.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>67,4</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

# **Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI**

## **Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

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

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ASSETS Special Opportunities UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

##### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

##### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

##### Postanschrift:

Alsterarkaden 20  
20354 Hamburg

Telefon (040) 530 213 920  
Telefax (040) 530 213 999  
www.lange-assets.de

#### 4. Anlageausschuss

Thomas Lange  
Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg

WKN / ISIN: A0Q8A5 / DE000A0Q8A56