



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2023

UniStrategie: Ausgewogen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniStrategie: Ausgewogen zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	30
Vorteile Wiederanlage	31
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	32

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastrige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

UniStrategie: Ausgewogen ist ein Dachfonds, der zu mindestens 51 Prozent in internationale Aktien- und Rentenfonds investiert. Darüber hinaus können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere, Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Anteil an Zielfonds, die zu mindestens 51 Prozent in Aktien investieren, sowie der Anteil an im Sondervermögen gehaltenen Aktien betragen zusammen mindestens 30 Prozent und maximal 70 Prozent des Sondervermögens. Mehr als 25 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögenswerte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniStrategie: Ausgewogen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent. Dieser teilte sich in 47 Prozent Aktienfonds, 42 Prozent Rentenfonds, 7 Prozent Mischfonds und 1 Prozent Rohstofffonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen

überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 35 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 32 Prozent und Europa mit 17 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Asien, den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und Großbritannien. Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 44 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 27 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 15 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Asien, Nordamerika und Großbritannien. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 27 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniStrategie: Ausgewogen bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien 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. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. 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 i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. 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. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da

Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. 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 solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. 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. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige

Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von Anteilen an japanischen Aktienfonds sowie von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniStrategie: Ausgewogen erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,42 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	158.916.384,22	15,63
Europa	72.078.673,76	7,09
Asien	18.813.049,95	1,85
Großbritannien	7.514.941,76	0,74
Emerging Markets	6.900.311,56	0,68
Indexfonds		
Global	193.523.779,22	19,03
Europa	42.023.887,29	4,13
Asien	21.841.052,65	2,15
Emerging Markets	18.723.376,13	1,84
Rentenfonds		
Europa	147.662.389,28	14,52
Global	110.380.478,98	10,86
Emerging Markets	83.374.329,86	8,20
Asien	33.275.708,91	3,27
Mischfonds		
Global	66.957.031,01	6,58
Europa	3.130.781,91	0,31
Summe	985.116.176,49	96,88
2. Derivate	-5.507.914,06	-0,54
3. Bankguthaben	36.800.611,19	3,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.950.735,57	0,19
Summe	1.018.359.609,19	100,15
II. Verbindlichkeiten	-1.498.171,74	-0,15
III. Fondsvermögen	1.016.861.437,45	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.020.872.263,40
1. Mittelzufluss (netto)		-48.794.554,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	30.670.759,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-79.465.313,23	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-253.994,43
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		45.037.722,64
Davon nicht realisierte Gewinne	69.109.524,36	
Davon nicht realisierte Verluste	-17.059.988,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.016.861.437,45

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.433.912,17
2. Erträge aus Investmentanteilen	4.875.181,41
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	27.222,96
4. Sonstige Erträge	630.771,58
Summe der Erträge	6.967.088,12
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	11.473,27
2. Verwaltungsvergütung	10.691.291,46
3. Sonstige Aufwendungen	2.059.656,79
Summe der Aufwendungen	12.762.421,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	-5.795.333,40
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	72.894.890,97
2. Realisierte Verluste	-74.111.370,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.216.479,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.011.813,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	69.109.524,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.059.988,67
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52.049.535,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	45.037.722,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.011.813,05	-0,46
II. Wiederanlage	-7.011.813,05	-0,46

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.019.419.689,56	63,10
30.09.2021	1.169.109.790,03	72,86
30.09.2022	1.020.872.263,40	63,85
30.09.2023	1.016.861.437,45	66,67

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	15.251.770,659
Anteilwert (in Fondswährung)	66,67
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta	ANT	831.819,00	0,00	0,00	EUR	57,0400	47.446.955,76	4,67
DE000A0M80N0	UniGlobal I	ANT	78.446,00	78.446,00	0,00	EUR	414,4600	32.512.729,16	3,20
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								79.959.684,92	7,87

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities	ANT	176.483,00	176.483,00	0,00	EUR	57,4000	10.130.124,20	1,00
LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	607.168,00	0,00	0,00	EUR	46,2800	28.099.735,04	2,76
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M ²⁾	ANT	6.292,00	4.063,00	0,00	EUR	10.325,2200	64.966.284,24	6,39
LU1087802150	UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	ANT	110.538,00	0,00	0,00	EUR	61,4400	6.791.454,72	0,67
LU1966110618	UnilInstitutional Equities Market Neutral	ANT	155.044,00	66.679,00	0,00	EUR	101,7400	15.774.176,56	1,55
LU1131313493	UnilInstitutional European Equities Concentrated ²⁾	ANT	29.187,00	0,00	0,00	EUR	198,8400	5.803.543,08	0,57
LU0993947141	UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	ANT	178.528,00	91.803,00	0,00	EUR	118,6100	21.175.206,08	2,08
LU2436152594	UnilInstitutional Global Equities Concentrated	ANT	270.308,00	87.334,00	0,00	EUR	104,7600	28.317.466,08	2,78
LU1099836758	UnilInstitutional Structured Credit High Yield ²⁾	ANT	31.643,00	0,00	0,00	EUR	141,3300	4.472.105,19	0,44
LU0103244595	UniMarktführer A	ANT	149.446,00	149.446,00	0,00	EUR	73,2700	10.949.908,42	1,08
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT	200.000,00	0,00	0,00	EUR	47,5300	9.506.000,00	0,93
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								205.986.003,61	20,25

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities	ANT	25.860,00	25.860,00	0,00	EUR	125,5810	3.247.524,66	0,32
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT	3.292,00	0,00	0,00	EUR	1.228,9300	4.045.637,56	0,40
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	35.293,00	0,00	47.934,00	EUR	108,3100	3.822.584,83	0,38
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	6.366,00	3.868,00	3.225,00	EUR	1.128,2400	7.182.375,84	0,71
LU1802294691	Assenagon Credit Opportunity Plus	ANT	5.000,00	0,00	0,00	EUR	883,8600	4.419.300,00	0,43
IE00BW0DK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund	ANT	425.580,00	0,00	0,00	EUR	16,2139	6.900.311,56	0,68
LU1959967503	Berenberg European Small Cap	ANT	46.432,00	43.438,00	40.991,00	EUR	104,2000	4.838.214,40	0,48
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	56.021,00	0,00	4.496,00	EUR	116,2400	6.511.881,04	0,64
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	ANT	31.655,00	31.655,00	0,00	EUR	100,3500	3.176.579,25	0,31
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ANT	13.810,00	4.454,00	0,00	EUR	136,3400	1.882.855,40	0,19
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	ANT	1.552,00	0,00	530,00	EUR	1.125,5600	1.746.869,12	0,17
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	ANT	219.929,00	78.737,00	128.736,00	EUR	13,7540	3.024.903,47	0,30
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund	ANT	66.050,00	0,00	0,00	EUR	51,9600	3.431.958,00	0,34
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund	ANT	146.267,00	0,00	0,00	EUR	31,7094	4.638.038,81	0,46
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	ANT	16.010,00	2.872,00	0,00	EUR	111,5200	1.785.435,20	0,18
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	ANT	66.206,00	31.972,00	0,00	EUR	110,1565	7.293.021,24	0,72
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	ANT	11.216,00	8.284,00	0,00	EUR	915,8400	10.272.061,44	1,01

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU2331752936	DMS-Velox Fund	ANT	39.063,00	13.435,00	0,00	EUR	109,2170	4.266.343,67	0,42
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	32.016,00	0,00	0,00	EUR	116,8266	3.740.320,43	0,37
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds	ANT	156.804,00	0,00	0,00	EUR	90,9900	14.267.595,96	1,40
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	ANT	2.347,00	237,00	0,00	EUR	1.275,5400	2.993.692,38	0,29
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	ANT	2.060,00	0,00	1.210,00	EUR	1.848,9400	3.808.816,40	0,37
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	ANT	2.123.639,00	1.050.636,00	0,00	EUR	9,8800	20.981.553,32	2,06
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	ANT	374.743,00	0,00	0,00	EUR	54,6867	20.493.458,02	2,02
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	ANT	707.860,00	0,00	0,00	EUR	15,1470	10.721.955,42	1,05
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	ANT	225.416,00	225.416,00	0,00	EUR	13,8363	3.118.923,40	0,31
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity	ANT	89.862,00	0,00	0,00	EUR	39,4544	3.545.451,29	0,35
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	ANT	117.774,00	37.872,00	0,00	EUR	15,7998	1.860.805,65	0,18
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	239.832,00	0,00	274.767,00	EUR	21,9800	5.271.507,36	0,52
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	ANT	31.000,00	0,00	0,00	EUR	93,5800	2.900.980,00	0,29
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund	ANT	79.748,00	163.635,00	83.887,00	USD	136,7294	10.300.298,69	1,01
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	ANT	356.709,00	351.401,00	347.757,00	EUR	117,8100	42.023.887,29	4,13
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	ANT	320.210,00	79.458,00	507.027,00	USD	68,3900	20.686.909,03	2,03
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	ANT	536.871,00	0,00	0,00	EUR	34,8750	18.723.376,13	1,84
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	ANT	442.562,00	0,00	77.000,00	EUR	6,2227	2.753.930,56	0,27
IE00B21N8F39	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	ANT	0,23	0,00	0,00	EUR	11,2813	2,54	0,00
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	ANT	49.216,00	23.331,00	0,00	EUR	99,6377	4.903.769,04	0,48
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund	ANT	17.898,00	0,00	0,00	EUR	117,8600	2.109.458,28	0,21
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	ANT	1.200.802,00	1.228.873,00	677.657,00	USD	18,9294	21.472.190,99	2,11
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	ANT	15.469,00	0,00	0,00	EUR	111,1473	1.719.337,58	0,17
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	ANT	0,38	0,00	0,00	EUR	119,9326	45,36	0,00
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	ANT	54.524,00	22.359,00	0,00	EUR	89,3500	4.871.719,40	0,48
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT	38.727,00	12.947,00	0,00	EUR	100,1043	3.876.739,23	0,38
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	57.481,00	0,00	0,00	EUR	116,5834	6.701.330,42	0,66
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	ANT	17.320,00	0,00	0,00	EUR	171,8000	2.975.576,00	0,29
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT	27.958,00	3.998,00	0,00	EUR	107,8500	3.015.270,30	0,30
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	ANT	394,00	0,00	0,00	EUR	11.052,9400	4.354.858,36	0,43
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	ANT	25.599,00	0,00	38.902,00	EUR	95,6100	2.447.520,39	0,24
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	ANT	12.227,00	12.227,00	0,00	EUR	95,3700	1.166.088,99	0,11
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth	ANT	28.772,00	0,00	0,00	EUR	168,9600	4.861.317,12	0,48
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	ANT	7.588,00	0,00	2.347,00	EUR	322,3560	2.446.036,95	0,24
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund	ANT	386.042,00	0,00	0,00	EUR	13,6485	5.268.894,24	0,52
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT	33.623,00	33.623,00	0,00	EUR	110,1592	3.703.882,78	0,36
IE000QJ54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT	37.727,00	37.727,00	0,00	EUR	112,8189	4.256.318,64	0,42
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund	ANT	193.498,00	292.696,00	99.198,00	EUR	107,7600	20.851.344,48	2,05
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	ANT	269.472,00	163.037,00	140.089,00	EUR	99,1700	26.723.538,24	2,63
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	ANT	1.142.792,00	1.142.792,00	0,00	EUR	9,0000	10.285.128,00	1,01
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	ANT	686.584,00	2.168.845,00	1.482.261,00	EUR	7,3000	5.012.063,20	0,49
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	ANT	119.451,00	242.250,00	240.114,00	USD	45,8900	5.178.165,87	0,51
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	ANT	107.187,00	0,00	0,00	EUR	12,9112	1.383.912,79	0,14
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	ANT	28.242,00	5.249,00	0,00	EUR	106,6000	3.010.597,20	0,30
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R ²)	ANT	28.360,00	17.404,00	23.000,00	EUR	184,1200	5.221.643,20	0,51
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunités	ANT	10.803,00	1.290,00	0,00	EUR	1.127,1700	12.176.817,51	1,20
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund	ANT	175.448,00	175.448,00	0,00	JPY	16.937,1600	18.813.049,95	1,85
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	ANT	98.584,00	0,00	0,00	EUR	115,9500	11.430.814,80	1,12
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund	ANT	104.141,00	104.141,00	0,00	EUR	111,8300	11.646.088,03	1,15
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	ANT	120.458,00	243.013,00	122.555,00	USD	87,8056	9.991.391,42	0,98
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT	719.262,00	0,00	0,00	USD	81,6800	55.497.185,11	5,46

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	ANT	28.887,00	80.350,00	110.085,00	EUR	87,2900	2.521.546,23	0,25
IE0086TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund	ANT	268.208,00	0,00	0,00	EUR	36,4578	9.778.273,62	0,96
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	ANT	16.411,00	0,00	0,00	EUR	1.204,0700	19.759.992,77	1,94
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	1.045.777,00	1.045.777,00	0,00	EUR	20,8850	21.841.052,65	2,15
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	10.904.917,00	13.177.038,00	2.272.121,00	USD	9,4375	97.218.169,46	9,56
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								699.170.487,96	68,77
Summe der Anteile an Investmentanteilen								985.116.176,49	96,89
Summe Wertpapiervermögen								985.116.176,49	96,89

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2023	EUX	AUD	Anzahl -95	157.589,80	0,02
EUR/CAD Future Dezember 2023	CME	CAD	Anzahl -95	233.344,16	0,02
EUR/CHF Future Dezember 2023	EUX	CHF	Anzahl 52	70.088,82	0,01
EUR/GBP Future Dezember 2023	EUX	GBP	Anzahl 169	185.157,42	0,02
EUR/JPY Future Dezember 2023	EUX	JPY	Anzahl 218	165.756,17	0,02
EUR/SEK Future Dezember 2023	CME	SEK	Anzahl 74	-305.453,74	-0,03
Summe der Devisen-Derivate				506.482,63	0,06

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2023	SFE	AUD	Anzahl 84	-163.932,43	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 352	-3.089.892,31	-0,30
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl -821	639.476,97	0,06
Hang Seng Index Future Oktober 2023	HKG	HKD	Anzahl 47	-79.105,67	-0,01
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 225	-346.766,96	-0,03
MSCI World Net Index Future Dezember 2023	EUX	USD	Anzahl -132	377.352,16	0,04
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl 73	148.464,95	0,01
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2023	CME	JPY	Anzahl -120	365.834,03	0,04
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2023	MON	CAD	Anzahl 79	-342.185,67	-0,03
STOXX 600 Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 1.336	-385.145,02	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate				-2.875.899,95	-0,28

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2023	EUX	EUR	9.900.000	-406.890,00	-0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX	EUR	97.000.000	-1.695.762,61	-0,17
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2023	EUX	EUR	7.000.000	-217.700,00	-0,02
Summe der Zins-Derivate				-2.320.352,61	-0,23

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

NOK			50.000.000,00				1.326,83	0,00
-----	--	--	---------------	--	--	--	----------	------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on AUD/USD November 2023/0,6600	OTC ¹⁾	AUD	13.000.000,00		EUR	0,0048	38.301,52	0,00
Call on AUD/USD November 2023/0,6800	OTC ¹⁾	AUD	-26.000.000,00		EUR	0,0007	-11.670,43	0,00
Put on AUD/USD November 2023/0,6150	OTC ¹⁾	AUD	-13.000.000,00		EUR	0,0014	-10.972,74	0,00
Put on EUR/NOK November 2023/11,3000	OTC ¹⁾	EUR	-20.000.000,00		EUR	0,0117	-233.980,00	-0,02
Put on EUR/NOK November 2023/11,4500	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00		EUR	0,0205	205.200,00	0,02

Summe der Devisen-Derivate							-11.794,82	0,00
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA) 20.12.2024	OTC ¹⁾	CAD	8.930.000,00				-18.511,04	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3350% 25.03.2054	OTC ¹⁾	EUR	689.000,00				96.235,58	0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4691% 17.02.2053	OTC ¹⁾	EUR	873.000,00				98.947,44	0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9795% 25.03.2029	OTC ¹⁾	EUR	3.123.500,00				49.602,61	0,00
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 31.03.2024	OTC ¹⁾	EUR	14.862.000,00				-27.020,60	0,00
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 08.02.2033	OTC ¹⁾	USD	2.852.000,00				-210.351,54	-0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 08.02.2053	OTC ¹⁾	USD	1.245.000,00				205.168,49	0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 20.12.2024	OTC ¹⁾	USD	6.925.000,00				40.338,95	0,00
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.0705% 30.12.2054	OTC ¹⁾	USD	1.100.000,00				131.151,38	0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.2485% 30.12.2029	OTC ¹⁾	USD	4.550.000,00				134.168,90	0,02
SWAP 2.9649%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.03.2034	OTC ¹⁾	EUR	3.325.500,00				-113.396,19	-0,01
SWAP 3.0351%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.02.2033	OTC ¹⁾	EUR	2.092.000,00				-31.545,68	0,00
SWAP 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 30.12.2034	OTC ¹⁾	USD	4.950.000,00				-255.247,64	-0,02

Summe Zinsswaps							99.540,66	0,03
------------------------	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	OTC ¹⁾	USD	23.442.589,00				-1.009.470,97	-0,10
--	-------------------	-----	---------------	--	--	--	---------------	-------

Summe Total Return Swaps							-1.009.470,97	-0,10
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Swaption

Call on Swaption SL1V4WN1 Dezember 2023/3,559	OTC ¹⁾	EUR	51.000.000,00				198.288,00	0,02
Call on Swaption SL1V4WN2 Dezember 2023/3,809	OTC ¹⁾	EUR	-51.000.000,00				-94.554,00	-0,01
Put on Swaption SL1V4WN3 Dezember 2023/2,909	OTC ¹⁾	EUR	-51.000.000,00				-306,00	0,00
Put on Swaption SL1V4WN4 Dezember 2023/2,759	OTC ¹⁾	EUR	51.000.000,00				153,00	0,00

Summe Swaption							103.581,00	0,01
-----------------------	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.521.769,36					1.521.769,36	0,15
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	653.072,08					653.072,08	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.700.271,19					1.036.940,41	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.898.607,18					1.326.769,52	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	84.222,68					86.988,93	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	38.055,23					4.934,42	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	468.596,37					540.417,91	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	3.896.290,95					469.981,90	0,05

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	675.770.883,80				4.278.284,61	0,42
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	8.420,50				457,76	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	159.557,77				90.601,20	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	215.087,97				7.414,04	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	28.345.188,15				26.776.108,21	2,63
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	137.001,11				6.870,84	0,00
Summe der Bankguthaben							36.800.611,19	3,61
Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							36.800.611,19	3,61
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen	EUR	1.844.597,87				1.844.597,87	0,18
	Dividendenansprüche	EUR	21.933,58				21.933,58	0,00
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	84.204,12				84.204,12	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.950.735,57	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-845.184,01				-845.184,01	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-488.895,30				-488.895,30	-0,05
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-164.092,43				-164.092,43	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.498.171,74	-0,15
Fondsvermögen							1.016.861.437,45	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
Anteilwert						EUR	66,67	
Umlaufende Anteile						STK	15.251.770,659	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,54

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	EUR	366.700		7.658.529,50	7.658.529,50
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	EUR	2.800		97.650,00	97.650,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					7.756.179,50	7.756.179,50

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,712200 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,395000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,761100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,620500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,939500 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,347000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	29,010900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
B) OTC	Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

DE000A059GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v.07(2199)	STK		86.947,00	86.947,00
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	STK		28.950,00	28.950,00
CH0363893790	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Sub Total Return Index Zert. v.17(2199)	STK		34.344,00	34.344,00

Geldmarktfonds

Gruppenfremde Geldmarktfonds

FR0000978371	AXA IM Euro Liquidity SRI	ANT		0,00	1.449,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	----------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXJ2	UniInstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig	ANT		100.037,00	100.037,00
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	ANT		283.790,00	316.492,00
DE0009750125	UniJapan	ANT		0,00	222.678,00

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio	ANT		4.746,04	44.461,04
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	ANT		0,00	5.364,00
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund	ANT		0,00	355.452,00
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF	ANT		0,00	768.031,00
IE0008365516	AXA IM US Equity QI	ANT		0,00	143.382,00
LU2080786408	BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity	ANT		27.670,58	27.670,58
LU2264978979	BNP Paribas Funds Energy Transition	ANT		71.376,00	71.376,00
LU0823414809	BNP Paribas Funds Energy Transition	ANT		4.155,00	4.155,00
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth	ANT		7.815,58	16.757,58
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	ANT		0,00	66.666,00
LU1458428759	BNP Paribas Funds-Sustainable US Value Multi-Factor Equity	ANT		22.930,71	22.930,71
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	ANT		86.486,95	280.052,95
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund	ANT		62.847,72	603.914,72
IE00BKVBG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	ANT		220.114,77	676.868,77
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	ANT		0,00	4.530,00
IE00BFM6VK70	Chikara Funds plc - Chikara Japan Alpha Fund	ANT		0,00	633.333,00
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	ANT		0,00	3.086,00
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	ANT		0,00	21.194,00
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	ANT		15.002,00	15.002,00
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	ANT		0,00	174.906,00
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	ANT		6.170,47	6.170,47
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund	ANT		0,00	311.111,00
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	ANT		0,00	20.583,00
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	ANT		24.318,00	48.604,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities	ANT		0,00	1.013,00
IE00BMF1KX40	IAM True Partner Volatility UCITS Fund	ANT		0,00	2.699,00
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	ANT		0,00	12.000,00
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	ANT		345.450,00	345.450,00
IE00B6R52036	iShares Gold Producers UCITS ETF	ANT		229.494,00	542.163,00
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	ANT		454.919,00	454.919,00
IE00BMC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund	ANT		0,00	4.342.446,00
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	ANT		0,00	175.809,00
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund	ANT		2.389,34	59.753,34
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	ANT		0,00	58.405,00
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	ANT		0,00	85.348,00
IE00027YVYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT		7.053,00	27.053,00
IE00BKFYV273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT		14.464,00	24.208,00
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	ANT		689.047,00	689.047,00
LU2016064037	Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	ANT		17.878,00	17.878,00
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection	ANT		0,00	6.933,00
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	ANT		0,00	10.147,00
LU1138397838	US EquityFlex	ANT		1.165,30	1.165,30
IE000L7H9JCO	Variety Capital IcaV-Variety CkC Credit Opportunity Fund	ANT		0,00	12.750,00
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	ANT		0,00	34.807,00
LU1428951294	Vontobel Fund - US Equity	ANT		16.155,12	16.155,12

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	5.017
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	36.848
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	17.930.892
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	108.375
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	11.080

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	45.155
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	51.652
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	199.318

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	44.484
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	629.130
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	9.080
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	1.111.496
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	67.601
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	88.441
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	56.876
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	84.373
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	5.039
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	76.936
Basiswert(e) TOPIX Banks Index	JPY	1.495.977

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	181.813
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	22.183
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	44.279
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	11.019.034
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	12.327
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	10.109

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	371.096		
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	25.185		
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	77.369		
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	27.474		
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.232		
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	37.431		
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	67.337		
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	6.688		
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	54.984		
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	26.652		

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	82.205		
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	14.240		
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	553		
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	22.331		
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	77.443		
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.489		
Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe	JPY	18.024.314		
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	7.557		
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	67.538		
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	33.231		
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	43.742		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	8.826		
-----	-----	-------	--	--

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	8.893		
-----	-----	-------	--	--

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	1.049		
----------------------------------	-----	-------	--	--

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	1.789		
----------------------------	-----	-------	--	--

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	344		
--	-----	-----	--	--

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	265		
---	-----	-----	--	--

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	368		
--	-----	-----	--	--

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe, BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe, US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	234		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/USD November 2023/0,6600	EUR	59		
	Call on EUR/NOK April 2023/12,0000	EUR	4		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9400	EUR	93		
	Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9750	EUR	188		
	Put on EUR/NOK April 2023/11,2000	EUR	52		
	Put on EUR/NOK Juli 2023/11,6000	EUR	280		
	Put on EUR/NOK November 2023/11,4500	EUR	95		
	Put on EUR/NOK September 2023/10,8000	EUR	1		
	Put on EUR/NOK September 2023/11,3000	EUR	49		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/USD November 2023/0,6800	EUR	21		
	Call on EUR/NOK April 2023/11,5000	EUR	39		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Put on AUD/USD November 2023/0,6150	EUR	33		
	Put on EUR/CHF Dezember 2022/0,9600	EUR	306		
	Put on EUR/NOK April 2023/11,0000	EUR	17		
	Put on EUR/NOK Juli 2023/11,4000	EUR	190		
	Put on EUR/NOK November 2023/11,3000	EUR	92		
	Put on EUR/NOK September 2023/11,1500	EUR	48		
Swaps					
Zinsswaps					
	Basiswert(e) Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/3.8698%, 3.7205%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW), 4.1235%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)	AUD	37.800		
	Basiswert(e) 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.5450%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7733%, 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7978%	CNY	450.000		
	Basiswert(e) RIBOR (CZK) 6 Monate/5.8093%	CZK	56.800		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8250%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.1610%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) 09.06.23, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) 11.08.23, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) 05.10.23, Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.06.23, Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 11.08.23, Total Return SWAP Österreich Reg.S. v.23(2033)/euroSTR Euro Short-Term Rate 05.10.23, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01., Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23, 2.9977%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0918%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2650%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3208%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5240%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	109.483		
	Basiswert(e) IBOR (PLN) 6 Monate/5.3898%	PLN	4.470		
	Basiswert(e) secured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	96.951		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4320%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8250%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.1610%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) 09.06.23, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) 11.08.23, Total Return SWAP euroSTR Euro Short-Term Rate/Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033) 05.10.23, Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.06.23, Total Return SWAP Niederlande Reg.S. v.21(2031)/euroSTR Euro Short-Term Rate 11.08.23, Total Return SWAP Österreich Reg.S. v.23(2033)/euroSTR Euro Short-Term Rate 05.10.23, Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01., Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23, 2.9977%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0338%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0918%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.2650%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3208%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.5240%/EURIBOR (EUR) 6 Monate		126.555		

Swaption

Call on Swaption SLS1A0P September 2023/0,729	JPY	77
Call on Swaption SLS1A0Q September 2023/0,929	JPY	51
Put on Swaption SLS1A0R September 2023/0,429	JPY	29
Put on Swaption SLS1A0S September 2023/0,329	JPY	15

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)	EUR	3.498
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	51.037
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	13.296
DWS Investment S.A.	EUR	15.530
Vanguard Group [Ireland] Ltd	USD	12.193

Unbefristet

Basiswert(e)		
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	5.527
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	2.550

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 592.371.531,66

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
UBS AG [London Branch]

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 658.051,98
Davon:	
Bankguthaben	EUR 658.051,98
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,54

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,68 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,34 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,55 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

162,53 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

20% JPCash - EUR (3 month) / 17,5% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL) / 7,5% ICE BofA German Gov (G0D0) / 5% ICE BofA Euro Corp (ER00) / 50% MSCI ACWI

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 7.756.179,50

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 8.318.134,80
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 8.318.134,80
Aktien	EUR 0,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	18.150,03
---	-----	-----------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	0,00
--	-----	------

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	66,67
------------	-----	-------

Umlaufende Anteile	STK	15.251.770,659
--------------------	-----	----------------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Marktwert bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote	1,84 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾	0,00 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-2.012.744,96
--	-----	---------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
--	--------

Davon für die Verwahrstelle	37,42 %
-----------------------------	---------

Davon für Dritte	117,64 %
------------------	----------

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

BE0947854676 DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)
DE000A0M80N0 UniGlobal I (0,70 %)
DE000A1C81J5 UnilInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)
DE000A2QFXJ2 UnilInstitutional Aktien Infrastruktur Nachhaltig (0,70 %)
DE0002635307 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (0,20 %)
DE0008491069 UniEuroRenta (0,60 %)
DE0009750125 UniJapan (1,20 %)²⁾
FR0000978371 AXA IM Euro Liquidity SRI (0,30 %)
FR0007078811 SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %)
FR0011510031 Candriam Long Short Credit (0,28 %)
FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunities (0,65 %)
IE00BCCW0T67 Muzinich Funds - Emerging Markets Short Duration Fund (0,50 %)
IE00BFM6VK70 Chikara Funds plc - Chikara Japan Alpha Fund (0,75 %)
IE00BF199699 GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)
IE00BGNBWX89 Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)
IE00BG0R1870 Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)
IE00BH3ZBB87 Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

IE00BH4GY991 Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)
IE00BKFY273 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)
IE00BLTRK46 Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)
IE00BKPSV56 Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)
IE00BK1DL55 PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)
IE00BKVBG08 Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)
IE00KXBC696 Sphereininvest Global Ucits IcaV - Sphereininvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %)
IE00BK7ZSW59 CIBC Credit Funds ICAV - CIBC Long/Short Credit Fund (0,50 %)
IE00BK77QN81 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %)
IE00BLKGX613 MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative (0,85 %)
IE00BMF1KV26 IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities (0,60 %)
IE00BMF1KX40 IAM True Partner Volatility UCITS Fund (0,60 %)
IE00BMW96F54 Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)
IE00BM9JTH10 Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)
IE00BNG2SW89 MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %)
IE00BWDJK52 Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)
IE00BYVQ5433 Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)
IE00BYXW3V29 First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)
IE00B204LP85 Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund (0,08 %)
IE00BZ090902 Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)
IE00BZ1N8F39 Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (0,25 %)
IE00B0M63177 iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)
IE00B3CTG856 GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)
IE00B3LJVG97 MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %)
IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
IE00B50JD354 GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)
IE00B520HN47 Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)
IE00B5649G90 MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)
IE00B59P9M57 GAM Star Global Rates (1,00 %)
IE00B6R52036 iShares Gold Producers UCITS ETF (0,55 %)
IE00B6R52259 iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)
IE00B6TLWG59 GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)
IE00B6TYHG95 Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)
IE00B63RFN75 Old Mutual African Frontiers Fund (0,74 %)
IE00B66F4759 iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF (0,50 %)
IE00L7H9JCO Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (0,60 %)
IE000PG3ZH79 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE000QI54GR7 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)
IE000T01W6N0 Ardtur European Focus Fund (1,00 %)
IE000XEAT186 Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)
IE00027VYB7 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE0008365516 AXA IM US Equity QI (0,70 %)
IE0030759645 PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)
IE0031574977 Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)
IE0031575495 Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)
IE0032523478 iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)
LI0214430972 Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %)
LU0102000758 BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)
LU0103244595 UniMarktführer A (1,20 %) ²⁾
LU0117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾
LU0232567460 AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)
LU0249045476 UniCommodities (1,20 %)
LU0264924241 Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)
LU0289523259 Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)
LU0690374029 Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)
LU0784437740 BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)
LU0823414809 BNP Paribas Funds Energy Transition (0,75 %)
LU0823435044 BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)
LU0839027447 Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)
LU0946790952 XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾
LU0966752916 Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)
LU0980588775 Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)
LU0993947141 UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) ²⁾
LU0994402526 Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)
LU1063708694 Bousard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %)
LU1087802150 UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)
LU1099836758 UnilInstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)
LU1103259088 AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)
LU1111643042 Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)
LU1131313493 UnilInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)
LU1135780176 Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %)
LU1138397838 US EquityFlex (0,50 %)
LU1163202150 Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)
LU1331972494 Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)
LU1337225053 BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)
LU1354385459 LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)
LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)
LU1428951294 Vontobel Fund - US Equity (0,55 %)
LU1458428759 BNP Paribas Funds-Sustainable US Value Multi-Factor Equity (0,40 %)
LU1660423721 DNB Fund - Renewable Energy (0,75 %)
LU1681049018 Amundi S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
LU1727360171 JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)
LU1750111533 Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond (0,55 %)
LU1797811236 M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)
LU1802294691 Assenagon Credit Opportunity Plus (0,70 %)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

LU1820805940 DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)
LU1861219290 BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)
LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)
LU1883873652 Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)
LU1890797613 ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)
LU1959967503 Berenberg European Small Cap (0,25 %)
LU1966110618 Unilnstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾
LU1982187079 Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)
LU1998117540 Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)
LU2004359829 IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)
LU2009147757 Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)
LU2016064037 Schroder International Selection Fund Global Energy Transition (0,75 %)
LU2049314532 Schroder GAIA Helix (0,60 %)
LU2080786408 BNP Paribas Funds - Sustainable US Multi-Factor Equity (0,25 %)
LU2178865460 DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)
LU2214765815 Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)
LU2261203512 The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)
LU2264978979 BNP Paribas Funds Energy Transition (0,60 %)
LU2323046347 Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)
LU2331752936 DMS-Velox Fund (1,00 %)
LU2339207545 Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)
LU2361251064 UI I-Monrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)
LU2367657090 Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)
LU2367661019 Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)
LU2367663494 Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)
LU2367665515 Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) ²⁾
LU2380122288 UniThemen Defensiv A (0,60 %) ²⁾
LU2386637925 FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund (0,25 %)
LU2436152594 Unilnstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-2.012.744,96
Pauschalgebühr	EUR	-2.012.744,96
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	393.800,50

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
--	------------	-------------

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	88.900.000,00
davon feste Vergütung	EUR	59.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	29.100.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		684

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	7.756.179,50	n.a.	-1.009.470,97
in % des Fondsvermögen	0,76 %	n.a.	-0,10 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.756.179,50	n.a.	-1.009.470,97
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-1.009.470,97
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	7.756.179,50	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	8.318.134,80	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.150,03	n.a.	-12.748,96
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	-696,11 %
Kostenanteil des Fonds	9.072,93	n.a.	14.580,43
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	9.072,93	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	14.580,43
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	796,11 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,79 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.318.134,80

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	8.318.134,80

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniStrategie: Ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de