



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2024

UniStrategie: Ausgewogen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniStrategie: Ausgewogen zum 30.9.2024	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	31
Vorteile Wiederanlage	32
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	33

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 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 7.200 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 inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ 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.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufläufe von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik.

Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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

Der UniStrategie: Ausgewogen ist ein Dachfonds, der zu mindestens 51 Prozent in internationale offene Zielfonds 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 91 Prozent. Dieser teilte sich in 50 Prozent Aktienfonds, 33 Prozent Rentenfonds, 7 Prozent Mischfonds und 1 Prozent Rohstofffonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität und in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen

überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 36 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 34 Prozent und Europa mit 18 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 61 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 24 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 13 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in 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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von Anteilen an globalen Aktienfonds sowie von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus Anteilen an einem asiatischen Rentenfonds sowie 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 15,77 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
01.10.2023 - 30.09.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Zertifikate	5.732.994,40	0,51
2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	145.797.928,22	13,08
Europa	89.867.753,90	8,06
Asien	12.136.928,82	1,09
Großbritannien	9.718.781,96	0,87
Indexfonds		
Global	249.602.536,40	22,39
Europa	34.123.062,86	3,06
Asien	25.699.969,78	2,30
Emerging Markets	21.762.602,86	1,95
sonstige	5.589.106,15	0,50
Rentenfonds		
Europa	158.064.217,47	14,18
Global	119.176.706,15	10,69
Emerging Markets	58.071.377,47	5,21
Mischfonds		
Global	83.310.842,08	7,47
Europa	1.519.632,97	0,14
Summe	1.014.441.447,09	90,98
3. Derivate	6.347.597,71	0,57
4. Bankguthaben	87.774.771,94	7,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.354.430,92	0,21
Summe	1.116.651.242,06	100,14
II. Verbindlichkeiten	-1.614.231,05	-0,14
III. Fondsvermögen	1.115.037.011,01	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
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.016.861.437,45
1. Mittelzufluss (netto)		-58.021.537,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	25.131.295,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-83.152.833,20	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		926.791,43
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		155.270.319,75
Davon nicht realisierte Gewinne	212.101.352,24	
Davon nicht realisierte Verluste	-100.033.621,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.115.037.011,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.313.993,64
2. Erträge aus Investmentanteilen	9.367.507,44
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	50.616,72
4. Sonstige Erträge	513.000,51
Summe der Erträge	12.245.118,31
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	77.659,96
2. Verwaltungsvergütung	10.784.085,18
3. Sonstige Aufwendungen	2.175.688,07
Summe der Aufwendungen	13.037.433,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	-792.314,90
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	99.525.057,14
2. Realisierte Verluste	-55.530.152,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	43.994.904,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.202.589,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	212.101.352,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-100.033.621,77
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	112.067.730,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	155.270.319,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.202.589,28	2,99
II. Wiederanlage	43.202.589,28	2,99

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2024	1.115.037.011,01	77,19

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	14.445.617,462
Anteilwert (in Fondswährung)	77,19
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

CH0363893808	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Subindex Euro Hedged Total Return Zert. v.17(2199)	EUR	115.352,00	171.883,00	56.531,00	EUR	49,7000	5.732.994,40	0,51
--------------	---	-----	------------	------------	-----------	-----	---------	--------------	------

Summe Zertifikate

Summe börsengehandelte Wertpapiere

								5.732.994,40	0,51
								5.732.994,40	0,51

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta	ANT	831.819,00	0,00	0,00	EUR	60,0900	49.984.003,71	4,48
DE000A0M80N0	UniGlobal I	ANT	66.624,00	22.485,00	34.307,00	EUR	529,0300	35.246.094,72	3,16
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	ANT	22.906,00	22.906,00	0,00	EUR	99,5600	2.280.521,36	0,20

Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

								87.510.619,79	7,84
--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities ²⁾	ANT	97.662,00	224.567,00	303.388,00	EUR	57,4400	5.609.705,28	0,50
LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	607.168,00	0,00	0,00	EUR	50,2400	30.504.120,32	2,74
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M ²⁾	ANT	6.292,00	0,00	0,00	EUR	11.147,1400	70.137.804,88	6,29
LU2547597836	UnInstitutional Commodities Select	ANT	36.022,00	36.022,00	0,00	EUR	99,7700	3.593.914,94	0,32
LU1966110618	UnInstitutional Equities Market Neutral	ANT	155.044,00	0,00	0,00	EUR	106,9400	16.580.405,36	1,49
LU1131313493	UnInstitutional European Equities Concentrated	ANT	29.187,00	0,00	0,00	EUR	233,8900	6.826.547,43	0,61
LU2436152594	UnInstitutional Global Equities Concentrated	ANT	173.256,00	0,00	97.052,00	EUR	133,3500	23.103.687,60	2,07
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit HY	ANT	31.643,00	0,00	0,00	EUR	165,3900	5.233.435,77	0,47
LU0103244595	UniMarktführer A	ANT	62.512,00	0,00	86.934,00	EUR	92,7300	5.796.737,76	0,52
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT	200.000,00	0,00	0,00	EUR	47,5500	9.510.000,00	0,85

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

								176.896.359,34	15,86
--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities	ANT	41.234,00	15.374,00	0,00	EUR	140,5880	5.797.005,59	0,52
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund	ANT	36.783,00	36.783,00	0,00	EUR	99,7300	3.668.368,59	0,33
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	30.352,00	0,00	4.941,00	EUR	119,8400	3.637.383,68	0,33
IE000701W6N0	Ardtur European Focus Fund	ANT	292.516,00	146.249,00	0,00	EUR	36,4030	10.648.459,95	0,95
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	8.035,00	11.987,00	10.318,00	EUR	1.031,1600	8.285.370,60	0,74
LU1802294691	Assenagon Credit Opportunity Plus	ANT	5.000,00	0,00	0,00	EUR	934,1500	4.670.750,00	0,42
IE00BK1ZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund	ANT	43.274,00	43.274,00	0,00	EUR	133,9531	5.796.686,28	0,52
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	35.728,00	0,00	20.293,00	EUR	122,8100	4.387.755,68	0,39
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ANT	13.810,00	0,00	0,00	EUR	137,9400	1.904.951,40	0,17
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	ANT	219.929,00	0,00	0,00	EUR	14,2540	3.134.867,97	0,28
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund	ANT	134.100,00	68.050,00	0,00	EUR	67,5600	9.059.796,00	0,81

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	ANT	14.658,00	0,00	1.352,00 EUR	126,0100	1.847.054,58	0,17
IE0004HHNT04	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders	ANT	508.639,00	508.639,00	0,00 EUR	11,6500	5.925.644,35	0,53
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	ANT	53.804,00	0,00	12.402,00 EUR	117,2260	6.307.227,70	0,57
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	ANT	5.346,00	5.346,00	0,00 USD	124,4100	596.017,44	0,05
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	ANT	23.589,00	12.373,00	0,00 EUR	942,5700	22.234.283,73	1,99
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	32.016,00	0,00	0,00 EUR	123,5492	3.955.551,19	0,35
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	ANT	111.599,00	111.599,00	0,00 EUR	97,2500	10.853.002,75	0,97
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	ANT	110.979,00	229.912,00	118.933,00 EUR	98,9100	10.976.932,89	0,98
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds	ANT	156.804,00	0,00	0,00 EUR	100,0400	15.686.672,16	1,41
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	ANT	2.233,00	0,00	114,00 EUR	1.400,7800	3.127.941,74	0,28
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	ANT	2.643,00	583,00	0,00 EUR	2.279,3400	6.024.295,62	0,54
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	ANT	71.496,00	71.496,00	0,00 EUR	156,5355	11.191.662,11	1,00
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund	ANT	424.726,00	424.726,00	0,00 EUR	9,6660	4.105.401,52	0,37
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	ANT	2.123.639,00	0,00	0,00 EUR	10,4800	22.255.736,72	2,00
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	ANT	331.317,00	0,00	376.543,00 EUR	17,0426	5.646.503,10	0,51
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity	ANT	137.926,00	48.064,00	0,00 EUR	48,3708	6.671.590,96	0,60
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	ANT	117.774,00	0,00	0,00 EUR	16,0759	1.893.323,05	0,17
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	324.019,00	84.187,00	0,00 EUR	21,8500	7.079.815,15	0,63
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	ANT	20.248,00	0,00	10.752,00 EUR	98,7200	1.998.882,56	0,18
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	ANT	10.632,00	10.879,36	247,36 EUR	1.172,4480	12.465.467,14	1,12
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	ANT	272.407,00	86.348,00	170.650,00 EUR	125,2650	34.123.062,86	3,06
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	ANT	680.298,00	500.250,00	140.162,00 USD	89,3700	54.483.584,78	4,89
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	ANT	536.871,00	0,00	0,00 EUR	40,5360	21.762.602,86	1,95
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	ANT	442.562,00	0,00	0,00 EUR	6,7150	2.971.803,83	0,27
IE00BZ1N8F39	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	ANT	0,23	0,00	0,00 EUR	11,7849	2,65	0,00
IE00B9MTJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	ANT	47.446,00	0,00	1.770,00 EUR	106,1874	5.038.167,38	0,45
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	ANT	15.469,00	0,00	0,00 EUR	126,9455	1.963.719,94	0,18
LU2367661019	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	ANT	0,38	0,00	0,00 EUR	138,2269	52,28	0,00
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	87.318,00	34.383,00	4.546,00 EUR	128,2584	11.199.266,97	1,00
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	ANT	27.585,00	10.265,00	0,00 EUR	177,6300	4.899.923,55	0,44
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	ANT	394,00	0,00	0,00 EUR	11.450,3700	4.511.445,78	0,40
IE00BLKXG613	Man Glg Innovation Equity Alternative	ANT	12.117,00	0,00	13.482,00 EUR	104,2500	1.263.197,25	0,11
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth	ANT	28.226,00	0,00	546,00 EUR	208,1300	5.874.677,38	0,53
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative	ANT	31.348,00	31.348,00	0,00 EUR	100,8600	3.161.759,28	0,28
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	ANT	81.715,00	81.715,00	0,00 EUR	211,7200	17.300.699,80	1,55
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund	ANT	360.753,00	0,00	25.289,00 EUR	16,5331	5.964.365,42	0,53
IE00PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT	31.228,00	0,00	2.395,00 EUR	119,0257	3.716.934,56	0,33
IE000QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT	37.727,00	0,00	0,00 EUR	100,8533	3.804.892,45	0,34
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	ANT	27.962,00	0,00	11.101,00 EUR	113,7530	3.180.761,39	0,29
IE00BCCWOT67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund	ANT	93.569,00	0,00	99.929,00 EUR	117,5300	10.997.164,57	0,99
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	ANT	101.549,00	0,00	167.923,00 EUR	107,6500	10.931.749,85	0,98
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	ANT	1.142.792,00	0,00	0,00 EUR	9,7700	11.165.077,84	1,00
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	ANT	113.305,00	111.101,00	117.247,00 USD	55,5300	5.638.342,73	0,51
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	ANT	107.187,00	0,00	0,00 EUR	14,1774	1.519.632,97	0,14
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	ANT	28.242,00	0,00	0,00 EUR	107,3400	3.031.496,28	0,27
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R	ANT	27.119,00	0,00	1.241,00 EUR	216,6500	5.875.331,35	0,53
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund	ANT	92.423,00	0,00	83.025,00 JPY	20.958,0439	12.136.928,82	1,09
IE00BLKTRK46	Twelve Cat Bond Fund	ANT	43.136,00	0,00	55.448,00 EUR	131,4800	5.671.521,28	0,51
LU2361251064	UI I-Monrusco Bolton Global Equity Fund	ANT	104.141,00	0,00	0,00 EUR	134,1300	13.968.432,33	1,25
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT	980.040,00	260.778,00	0,00 USD	108,6850	95.452.681,60	8,56
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund	ANT	327.647,00	59.439,00	0,00 EUR	45,5894	14.937.230,14	1,34
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	ANT	522.835,00	1.563.240,00	1.040.405,00 EUR	10,6900	5.589.106,15	0,50
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	ANT	16.411,00	0,00	0,00 EUR	1.261,2400	20.698.209,64	1,86
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	1.045.777,00	0,00	0,00 EUR	24,5750	25.699.969,78	2,30

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	ANT	257.977,00	257.977,00	0,00 USD	97,2600	22.484.849,02	2,02
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	6.855.042,00	0,00	4.049.875,00 USD	12,5640	77.181.421,00	6,92
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							750.034.467,96	67,25
Summe der Anteile an Investmentanteilen							1.014.441.447,09	90,95
Summe Wertpapiervermögen							1.020.174.441,49	91,46

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2024	EUX AUD	Anzahl -95	298.373,96	0,03
EUR/CAD Future Dezember 2024	CME CAD	Anzahl -95	-80.912,91	-0,01
EUR/CHF Future Dezember 2024	EUX CHF	Anzahl 52	42.762,43	0,00
EUR/GBP Future Dezember 2024	EUX GBP	Anzahl 61	-105.602,31	-0,01
EUR/JPY Future Dezember 2024	EUX JPY	Anzahl 274	672.310,87	0,06
EUR/SEK Future Dezember 2024	EUX SEK	Anzahl -75	91.499,80	0,01
EUR/USD Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl -492	-593.451,03	-0,05
Summe der Devisen-Derivate			324.980,81	0,03

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2024	SFE AUD	Anzahl 84	164.531,77	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 338	1.875.043,30	0,17
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl -569	-945.393,50	-0,08
FTSE 100 Index Future Dezember 2024	LIF GBP	Anzahl -61	87.635,25	0,01
Hang Seng Index Future Oktober 2024	HKG HKD	Anzahl 111	1.413.582,27	0,13
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 225	761.156,91	0,07
MSCI World Net Index Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl -152	-234.286,23	-0,02
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 6	53.513,71	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2024	CME JPY	Anzahl -143	-911.437,47	-0,08
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2024	MON CAD	Anzahl 79	231.483,96	0,02
STOXX 600 Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl 158	51.350,00	0,00

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Dezember 2024/5.950,00	CBO	Anzahl 85	USD	81,8500	623.465,36	0,06
Summe der Aktienindex-Derivate					3.170.645,33	0,29

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2024	EUX EUR	9.400.000	294.220,00	0,03		
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX EUR	51.000.000	1.063.350,00	0,10		
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2024	EUX EUR	6.700.000	81.740,00	0,01		
Summe der Zins-Derivate					1.439.310,00	0,14

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	221.000.000,00	-215.333.780,40	-245.300,23	-0,02
-----------	----------------	-----------------	-------------	-------

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9680	OTC ¹⁾	NOK	150.000.000,00			EUR	0,0039	49.913,64	0,00
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9780	OTC ¹⁾	NOK	-300.000.000,00			EUR	0,0014	-36.679,06	0,00
Summe der Devisen-Derivate								-232.065,65	-0,02

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390% 01.10.2029	OTC ¹⁾	EUR	9.079.156,00					-4.447,51	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780% 01.10.2054	OTC ¹⁾	EUR	1.990.836,00					4.862,02	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807% 08.08.2044	OTC ¹⁾	EUR	4.504.000,00					-53.317,59	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7615% 24.04.2034	OTC ¹⁾	EUR	7.136.902,00					-207.084,63	-0,02
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7830% 22.05.2034	OTC ¹⁾	EUR	4.800.000,00					-153.092,61	-0,02
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2675% 22.04.2026	OTC ¹⁾	EUR	32.471.177,00					-320.377,01	-0,03
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.3040% 21.05.2026	OTC ¹⁾	EUR	22.000.000,00					-260.282,00	-0,02
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2026	OTC ¹⁾	USD	17.682.834,00					-78.127,55	-0,01
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 13.08.2029	OTC ¹⁾	USD	14.833.250,00					125.260,76	0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2034	OTC ¹⁾	USD	4.021.272,00					-51.914,01	0,00
SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 01.08.2044	OTC ¹⁾	GBP	4.398.000,00					-12.658,08	0,00
SWAP 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.10.2034	OTC ¹⁾	EUR	9.583.376,00					4.948,66	0,00
SWAP 2.8439%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.04.2029	OTC ¹⁾	EUR	26.906.400,00					579.483,79	0,06
SWAP 2.8760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029	OTC ¹⁾	EUR	18.300.000,00					442.381,70	0,04
Summe Zinsswaps								15.635,94	0,01

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 15.05.25	OTC ¹⁾	USD	26.529.120,00					1.509.788,41	0,14
Summe Total Return Swaps								1.509.788,41	0,14

Swaption

Call on Swaption SLALD10Z November 2024/2,897	OTC ¹⁾	EUR	-81.250.000,00					-893,75	0,00
Call on Swaption SLALD1P0 November 2024/2,997	OTC ¹⁾	EUR	81.250.000,00					650,00	0,00
Call on Swaption SLAPECIL Februar 2025/0,544	OTC ¹⁾	JPY	2.277.200.000,00					21.588,28	0,00
Call on Swaption SLAPECIM Februar 2025/0,694	OTC ¹⁾	JPY	-2.277.200.000,00					-9.188,93	0,00
Call on Swaption SLRA1B2D Oktober 2024/3,35	OTC ¹⁾	EUR	14.250.000,00					0,00	0,00
Call on Swaption SLRA1B2E Oktober 2024/3,85	OTC ¹⁾	EUR	-28.500.000,00					0,00	0,00
Call on Swaption SLRA1B2F Oktober 2024/4,35	OTC ¹⁾	EUR	14.250.000,00					0,00	0,00
Put on Swaption SLALD10X November 2024/2,497	OTC ¹⁾	EUR	81.250.000,00					482.543,75	0,04
Put on Swaption SLALD10Y November 2024/2,347	OTC ¹⁾	EUR	-81.250.000,00					-370.987,50	-0,03
Put on Swaption SLAPECIN Februar 2025/0,344	OTC ¹⁾	JPY	-2.277.200.000,00					-7.676,47	0,00
Put on Swaption SLAPECIO Februar 2025/0,244	OTC ¹⁾	JPY	2.277.200.000,00					3.267,49	0,00
Summe Swaption								119.302,87	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	64.054.369,72						64.054.369,72	5,74
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	728.878,41						728.878,41	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.613.318,10						1.003.182,50	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	2.527.156,63						1.676.500,35	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	119.077,60						126.516,79	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	39.099,90						5.006,71	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	143.889,51						172.985,71	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	14.850.838,27						1.713.433,05	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.446.380.878,56						9.062.763,97	0,81
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	9.466,29						432,82	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	267.878,28						152.793,91	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	320.126,03						8.393,82	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	10.112.006,97						9.061.750,13	0,81

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	149.268,52				7.764,05	0,00
Summe der Bankguthaben							87.774.771,94	7,86
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							87.774.771,94	7,86
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen aus Margin Konten	EUR	2.248.056,44				2.248.056,44	0,20
	Dividendenansprüche	EUR	83.112,45				83.112,45	0,01
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	23.262,03				23.262,03	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.354.430,92	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-984.727,49				-984.727,49	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-441.910,19				-441.910,19	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-187.593,37				-187.593,37	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-1.614.231,05	-0,15
Fondsvermögen							1.115.037.011,01	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	77,19
Umlaufende Anteile	STK	14.445.617,462

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,57

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	3.083		75.764,73	75.764,73
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					75.764,73	75.764,73

- 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 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,608200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,809500 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,871200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,753200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,281000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,225600 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,211000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	38,138300 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
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 (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Vereinigte Staaten von Amerika

LU2461998259	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A./Citi Commodities Benchmark (Regular Roll) Mono Index (ER) - Dutch TTF	STK		2.034,00	2.034,00
--------------	--	-----	--	----------	----------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1087802150	UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	ANT		0,00	110.538,00
LU0993947141	UnilInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	ANT		0,00	178.528,00

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT		0,00	3.292,00
IE00BW0DJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund	ANT		0,00	425.580,00
LU1959967503	Berenberg European Small Cap	ANT		46.263,00	92.695,00
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	ANT		0,00	31.655,00
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	ANT		0,00	1.552,00
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	ANT		0,00	374.743,00
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	ANT		0,00	225.416,00
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund	ANT		0,00	79.748,00
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund	ANT		0,00	17.898,00
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	ANT		0,00	1.200.802,00
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	ANT		0,00	54.524,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT		3.710,00	42.437,00
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT		0,00	27.958,00
IE00BNG2SW89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	ANT		0,00	12.227,00
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	ANT		0,00	7.588,00
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	ANT		2.036.884,00	2.723.468,00
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT		0,00	10.803,00
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	ANT		0,00	120.458,00
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	ANT		58.538,00	87.425,00

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	14.838
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	25.011
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	12.351.791
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	103.820

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	46.875		
	Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	52.559		
	Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	253.605		
	Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	123.724		
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	47.920		
	Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	96.754		
	Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	11.463		
	Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	975.299		
	Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	35.053		
	Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	54.030		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.809.141		
	Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	34.000		
	Basiswert(e) S&P 500 Equal Weighted Index	USD	12.318		
	Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	368.836		
	Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	60.796		
	Basiswert(e) STOXX Personal & Household Goods Index	EUR	1.491		
	Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	20.784		
	Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	16.264		
	Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	31.954		
	Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	3.173.533		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	21.075		
	Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	200.093		
	Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	14.324		
	Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	43.882		
	Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	19.861.832		
Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.332		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	319.819		
	Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	3.834		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	93.529		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	26.536		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	6.494		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	34.533		
	Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	26.982		
	Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	23.515		
	Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	5.052		
	Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	57.408		
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.973		
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.784		
	Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	31.477		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	100.453		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.864		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	3.903		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	8.618		
	Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	4.432		
	Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	6.703		
	Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	23.443		
	Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	9.281		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	243.892		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	6.093		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Rentenindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	22.061		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin					
	NOK	EUR	8.717		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
	NOK	EUR	4.367		
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'					
Kauf / Verkauf					
	NOK / SEK	SEK	300.597		
	NZD / AUD	AUD	6.500		
	SEK / NOK	NOK	234.192		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) CAC 40 Index, EURO STOXX 50 Index, Russell 2000 Index/Old, S&P 500 Index	EUR	7.966		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	1.097		
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	942		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	171		
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	831		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	183		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	60		
	Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	39		
	Call on NOK/SEK April 2024/0,9840	EUR	960		
	Call on NOK/SEK August 2024/0,9775	EUR	954		
	Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9800	EUR	1.318		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9725	EUR	2.882		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	1.316		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9875	EUR	1.007		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9950	EUR	651		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9950	EUR	441		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9975	EUR	644		
	Call on NOK/SEK Juni 2024/1,0000	EUR	1.035		
	Call on NOK/SEK Mai 2024/1,0000	EUR	862		
	Call on NOK/SEK März 2024/0,9950	EUR	1.127		
	Call on NOK/SEK November 2023/1,0050	EUR	919		
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9680	EUR	835		
	Call on NOK/SEK September 2024/0,9700	EUR	976		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	EUR	49		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8500	EUR	94		
	Put on EUR/NOK Februar 2024/11,3000	EUR	102		
	Put on EUR/NOK März 2024/11,4000	EUR	95		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	30		
	Call on NOK/SEK April 2024/1,0000	EUR	334		
	Call on NOK/SEK August 2024/0,9875	EUR	706		
	Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9900	EUR	1.142		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	1.332		
	Call on NOK/SEK Februar 2024/1,0100	EUR	592		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0000	EUR	458		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0050	EUR	295		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0050	EUR	165		
	Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0075	EUR	257		
	Call on NOK/SEK Juni 2024/1,0100	EUR	630		
	Call on NOK/SEK Mai 2024/1,0100	EUR	390		
	Call on NOK/SEK März 2024/1,0100	EUR	484		
	Call on NOK/SEK November 2023/1,0200	EUR	832		
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9780	EUR	657		
	Call on NOK/SEK September 2024/0,9800	EUR	792		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	28		
	Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	EUR	22		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,7000	EUR	23		
	Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8000	EUR	76		
	Put on EUR/NOK Februar 2024/11,1500	EUR	99		
	Put on EUR/NOK März 2024/11,2500	EUR	89		
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9740	EUR	637		
	Put on NOK/SEK Dezember 2023/0,9550	EUR	298		
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9550	EUR	1.258		
	Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9700	EUR	731		
	Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9775	EUR	496		
	Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9825	EUR	221		
	Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9830	EUR	339		
	Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9875	EUR	398		
	Put on NOK/SEK Juni 2024/0,9875	EUR	380		
	Put on NOK/SEK Mai 2024/0,9850	EUR	418		
	Put on NOK/SEK März 2024/0,9820	EUR	704		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

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

Swaps

Zinsswaps

Basiswert(e) /Canada Overnight Repo Rate Av. (CORRA)	CAD	8.930		
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9092%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9627%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3035%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3350%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3570%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3647%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3770%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4260%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4275%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4332%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4691%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4805%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4816%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4992%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4997%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5047%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5067%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5242%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5270%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5895%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.6280%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8475%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9375%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9795%, /euroSTR Euro Short-Term Rate, euroSTR Euro Short-Term Rate/, 2.3420%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.4660%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5184%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5678%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5845%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.6610%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7200%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7380%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7386%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7405%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7645%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7648%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7710%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7744%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.8924%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.9649%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0351%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	319.515		
Basiswert(e) 3.9498%/NIBOR (NOK) 6 Monat	NOK	55.488		
Basiswert(e) TIBOR (SEK) 3 Monate/2.7902%	SEK	54.111		
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, eured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 3.0705%, eured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.2485%, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP LIFE NA Quality MN/LIFE NA Quality MN 14.11.24, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24, 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	247.413		

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/ JPY TONAR) 06.12.24, Total Return SWAP Strategie JP Japan Financials/Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 27.01.25		4.957.037		
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, eured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 3.0705%, eured Overnight Financing Rate (SOFR)/3.2485%, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Total Return SWAP LIFE NA Quality MN/LIFE NA Quality MN 14.11.24, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24, 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	51.442		

Swaption

Call on Swaption SLKZ3EAP Februar 2025/2,472	EUR	125		
Call on Swaption SLKZ3EB8 Februar 2025/2,622	EUR	85		
Call on Swaption SLRA1CBV März 2024/3,3	EUR	38		
Call on Swaption SLRA1CCM Dezember 2024/3,85	USD	75		
Call on Swaption SLRA1CCN Dezember 2024/4,15	USD	49		
Call on Swaption SLRA1CC2 März 2024/3,5	EUR	17		
Call on Swaption SLRP13U8 März 2024/5,17	USD	64		
Call on Swaption SLRP13V7 März 2024/5,37	USD	30		
Put on Swaption SLKZ3EBL Februar 2025/2,122	EUR	110		
Put on Swaption SLKZ3EBS Februar 2025/2,022	EUR	90		
Put on Swaption SLRA1CCP Dezember 2024/3	USD	93		
Put on Swaption SLRA1CCQ Dezember 2024/2,85	USD	74		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)				
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	8.763		
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	52.623		
DWS Investment S.A.	USD	29.782		
DWS Investment S.A.	EUR	54.324		
Vanguard Group [Ireland] Ltd	USD	2.453		
Vanguard Group [Ireland] Ltd.	USD	43.116		

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 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 856.506.996,38

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch)
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 5.093.249,25
Davon:	
Bankguthaben	EUR 5.093.249,25
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,57

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.
Kleinstes potenzieller Risikobetrag: 2,14 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,11 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,49 %

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

186,03 %

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 75.764,73

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

J.P. Morgan Securities PLC, London

	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 774.650,92
Davon:	
Bankguthaben	EUR 0,00
Schuldverschreibungen	EUR 774.650,92
Aktien	EUR 0,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

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	33.746,10
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	77,19
Umlaufende Anteile	STK	14.445.617,462

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 Markt- 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	1,77 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 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	-2.097.109,15
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		22,13 %
Davon für die Verwahrstelle		19,57 %
Davon für Dritte		58,31 %

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

DE000A0M80N0 UniGlobal I (0,70 %)
DE000A3CU5D7 Unithemen Blockchain (1,55 %)
DE0008491069 UniEuroRenta (0,60 %)
FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)
IE00BCCW0T67 Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund (0,50 %)
IE00BDVFN63 Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)
IE00BF199699 GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)
IE00BGNBWX89 Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)
IE00BH3ZBB87 Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)
IE00BKLTRK46 Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)
IE00BKPSV56 Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)
IE00BKTZQN06 ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)
IE00BKT1DL55 PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)
IE00BKT7QN81 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %)
IE00BLKGX613 Man Glg Innovation Equity Alternative (0,53 %)
IE00BLNMYC90 Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (0,15 %)
IE00BMW96F54 Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

IE00BM9TJH10 Lazard Rathmore Alternative Fund (1,25 %)
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 %)
IE00BZ04LP85 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 %)
IE00B3LUVG97 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 %)
IE00B59P9M57 GAM Star Global Rates (1,00 %)
IE00B6R52259 iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)
IE00B6TLWG59 GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)
IE00B6TYHG95 Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)
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 Arturd European Focus Fund (1,00 %)
IE000XEAT186 Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)
IE0004HHNT04 Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounds (0,45 %)
IE0030759645 PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)
IE0031574977 Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)
IE0032523478 iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)
LI0214430972 Craton Capital Precious Metal Fund (0,85 %)
LU0103244595 UniMarktführer A (1,20 %) ²⁾
LU01117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾
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 %)
LU0617482376 European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,30 %)
LU0690374029 Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)
LU0784437740 BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)
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⁾
LU1063708694 Bousard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %)
LU1087802150 UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)
LU1099836758 UnilInstitutional Structured Credit HY (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 %)
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 %)
LU1432415641 DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)
LU1633890295 DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)
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 %)
LU1820805940 DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)
LU1861219290 B5F Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)
LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)
LU1890797613 ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)
LU1959967503 Berenberg European Small Cap (0,25 %)
LU1966110618 UnilInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾
LU1985812830 MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %)
LU1991442788 Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)
LU2009147757 Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (0,09 %)
LU2049314532 Schroder GAIA Helix (0,60 %)
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 %)
LU2323046347 Privilege - Amber Event Europe (0,50 %)
LU2331752936 Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)
LU2339207545 Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)
LU2361251064 UI I-Montrusco 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 (1,50 %)
LU2380122288 UniThemen Defensiv A (0,60 %) ²⁾
LU2386637925 FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund (0,25 %)
LU2436152594 UnilInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)
LU2547597836 UnilInstitutional Commodities Select (0,80 %)
LU2735842697 MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %)
LU2805325094 AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund (0,55 %)
LU2834349230 Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾

EUR

0,00

³⁾

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-2.097.109,15
Pauschalgebühr	EUR	-2.097.109,15
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	297.286,06

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	71.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	26.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		516
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.300.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	1.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.300.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	500.000,00

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	89.800.000,00
davon feste Vergütung	EUR	63.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00

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.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 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 2023 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	75.764,73	n.a.	1.509.788,41
in % des Fondsvermögen	0,01 %	n.a.	0,14 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	75.764,73	n.a.	1.509.788,41
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Schweiz
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
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.	1.509.788,41
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	75.764,73	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A A-	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	774.650,92	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	33.746,10	n.a.	2.217.716,26
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	99,91 %
Kostenanteil des Fonds	16.870,62	n.a.	1.930,72
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	16.870,62	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	1.930,72
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,09 %
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

0,01 %

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

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	346.117,16
2. Name	Slowakische Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	314.373,97
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	114.159,79

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	774.650,92

Verwahrart 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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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, 18. Dezember 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, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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 2024,
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