



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2024

UniStrategie: Dynamisch

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniStrategie: Dynamisch zum 30.9.2024	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	29
Vorteile Wiederanlage	30
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	31

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: Dynamisch ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Mischfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds investiert wird. Mindestens 50 Prozent des Fondsvermögens werden in Aktien und in Anteile an in- und ausländischen Investmentvermögen, die nach ihren Anlagebedingungen zu mindestens 51 Prozent in Aktien investieren, angelegt. Darüber hinaus dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. 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 den Besonderen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. 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 sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniStrategie: Dynamisch investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent. Dieser teilte sich in 56 Prozent Aktienfonds, 31 Prozent Rentenfonds, 5 Prozent Mischfonds und 2 Prozent Rohstofffonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 35 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 31 Prozent und Europa mit 21 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Asien und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 44 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 30 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 17 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Asien und Nordamerika. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 34 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 31 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniStrategie: Dynamisch 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 und von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus Anteilen an asiatischen Rentenfonds und 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: Dynamisch erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 20,80 Prozent (nach BVI-Methode).

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

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	29.507.699,99	10,92
Europa	28.363.834,02	10,49
Asien	5.518.446,45	2,04
Indexfonds		
Global	70.771.696,50	26,18
Europa	10.172.025,62	3,76
Emerging Markets	7.578.245,74	2,80
Asien	6.778.031,27	2,51
sonstige	1.368.950,71	0,51
Rentenfonds		
Europa	31.576.872,54	11,68
Global	24.508.154,27	9,07
Emerging Markets	14.424.700,22	5,34
Asien	5.572.130,62	2,06
Mischfonds		
Global	17.638.065,51	6,52
Summe	253.778.853,46	93,87
2. Derivate	1.415.466,15	0,52
3. Bankguthaben	14.661.321,25	5,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	938.470,56	0,35
Summe	270.794.111,42	100,17
II. Verbindlichkeiten	-453.756,41	-0,17
III. Fondsvermögen	270.340.355,01	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: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		231.744.389,96
1. Mittelzufluss (netto)		-8.785.479,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.438.800,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-13.224.280,08	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		218.900,05
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		47.162.544,83
Davon nicht realisierte Gewinne	62.128.806,48	
Davon nicht realisierte Verluste	-31.322.505,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		270.340.355,01

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	499.151,25
2. Erträge aus Investmentanteilen	2.362.256,22
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	9.739,58
4. Sonstige Erträge	119.039,34
Summe der Erträge	2.990.186,39
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.494,83
2. Verwaltungsvergütung	3.485.756,00
3. Sonstige Aufwendungen	539.541,35
Summe der Aufwendungen	4.029.792,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.039.605,79
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	30.637.584,56
2. Realisierte Verluste	-13.241.735,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	17.395.849,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.356.243,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	62.128.806,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-31.322.505,12
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	30.806.301,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	47.162.544,83

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.356.243,47	4,34
II. Wiederanlage	16.356.243,47	4,34

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	260.546.241,61	64,92
30.09.2022	222.478.737,11	55,87
30.09.2023	231.744.389,96	59,35
30.09.2024	270.340.355,01	71,70

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Dynamisch	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.770.690,953
Anteilwert (in Fondswährung)	71,70
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,55
Mindestanlagensumme (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
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0008491069	UniEuroRenta	ANT	64.118,00	0,00	0,00	EUR	60,0900	3.852.850,62	1,43
DE000A0M80N0	UniGlobal I	ANT	17.133,00	6.758,00	9.386,00	EUR	529,0300	9.063.870,99	3,35
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus ²⁾	ANT	123.842,00	52.276,00	0,00	EUR	102,6300	12.709.904,46	4,70
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain	ANT	19.700,00	19.700,00	0,00	EUR	99,5600	1.961.332,00	0,73
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								27.587.958,07	10,21

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249045476	UniCommodities	ANT	47.437,00	53.257,00	45.003,00	EUR	57,4400	2.724.781,28	1,01
LU0966118209	UniEuroAnleihen ²⁾	ANT	121.360,00	0,00	0,00	EUR	50,2400	6.097.126,40	2,26
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	ANT	909,00	0,00	0,00	EUR	11.147,1400	10.132.750,26	3,75
LU2547597836	UniInstitutional Commodities Select	ANT	8.584,00	8.584,00	0,00	EUR	99,7700	856.425,68	0,32
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	ANT	22.590,00	0,00	0,00	EUR	106,9400	2.415.774,60	0,89
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated	ANT	9.042,00	0,00	0,00	EUR	233,8900	2.114.833,38	0,78
LU2123086501	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic	ANT	17.656,00	10.235,00	13.380,00	EUR	122,5000	2.162.860,00	0,80
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated	ANT	40.723,00	0,00	21.103,00	EUR	133,3500	5.430.412,05	2,01
LU0103244595	UniMarktführer A	ANT	14.693,00	0,00	18.234,00	EUR	92,7300	1.362.481,89	0,50
LU0201780276	UniReserve: EURO M	ANT	246,00	0,00	0,00	EUR	9.915,8400	2.439.296,64	0,90
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT	56.700,00	0,00	0,00	EUR	47,5500	2.696.085,00	1,00
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								38.432.827,18	14,22

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities	ANT	14.061,00	2.366,00	0,00	EUR	140,5880	1.976.807,87	0,73
LU2251233065	Amundi SF-Sbi FM India Bond	ANT	67,00	0,00	0,00	USD	10.246,4400	615.208,78	0,23
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	8.873,00	0,00	0,00	EUR	119,8400	1.063.340,32	0,39
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund	ANT	99.746,00	40.672,00	0,00	EUR	36,4030	3.631.053,64	1,34
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	2.981,00	1.526,00	0,00	EUR	1.031,1600	3.073.887,96	1,14
IE00BKTZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund	ANT	10.230,00	10.230,00	0,00	EUR	133,9531	1.370.340,17	0,51
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund	ANT	45.727,00	19.051,00	0,00	EUR	67,5600	3.089.316,12	1,14
IE0004HHNT04	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compoublers	ANT	173.443,00	173.443,00	0,00	EUR	11,6500	2.020.610,95	0,75
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	ANT	5.569,00	3.104,00	0,00	EUR	942,5700	5.249.172,33	1,94
LU1633890295	DWS Invest Euro Corporate Bonds	ANT	25.545,00	25.545,00	0,00	EUR	97,2500	2.484.251,25	0,92
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates	ANT	55.277,00	55.277,00	0,00	EUR	98,9100	5.467.448,07	2,02
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	ANT	931,00	0,00	0,00	EUR	2.279,3400	2.122.065,54	0,78
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund	ANT	16.366,00	16.366,00	0,00	EUR	156,5355	2.561.859,99	0,95
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	ANT	233.022,00	0,00	0,00	EUR	10,4800	2.442.070,56	0,90
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	ANT	75.788,00	0,00	71.075,00	EUR	17,0426	1.291.624,57	0,48
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity	ANT	47.032,00	10.753,00	0,00	EUR	48,3708	2.274.975,47	0,84
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	108.563,00	0,00	0,00	EUR	21,8500	2.372.101,55	0,88

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

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				
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	ANT	59.332,00	20.079,00	38.623,00	EUR	125,2650	7.432.222,98	2,75
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	ANT	214.941,00	120.000,00	31.948,00	USD	89,3700	17.214.156,44	6,37
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	ANT	186.951,00	0,00	0,00	EUR	40,5360	7.578.245,74	2,80
IE00BZCQB185	iShares MSCI India UCITS ETF	ANT	151.474,00	151.474,00	0,00	USD	10,5260	1.428.815,59	0,53
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	ANT	52.984,00	52.984,00	85.271,00	EUR	51,7100	2.739.802,64	1,01
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	ANT	113.499,00	0,00	153.239,00	USD	21,9741	2.235.001,68	0,83
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	22.193,00	0,00	0,00	EUR	128,2584	2.846.438,67	1,05
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth	ANT	9.625,00	0,00	1.738,00	EUR	208,1300	2.003.251,25	0,74
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund	ANT	32.329,00	18.967,00	0,00	EUR	211,7200	6.844.695,88	2,53
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund	ANT	123.015,00	0,00	9.005,00	EUR	16,5331	2.033.819,30	0,75
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund	ANT	21.276,00	0,00	23.040,00	EUR	117,5300	2.500.568,28	0,92
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	ANT	23.090,00	0,00	24.955,00	EUR	107,6500	2.485.638,50	0,92
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	ANT	254.810,00	0,00	0,00	EUR	9,7700	2.489.493,70	0,92
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	ANT	315.768,00	480.076,00	319.482,00	EUR	8,6200	2.721.920,16	1,01
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	ANT	26.805,00	27.519,00	27.098,00	USD	55,5300	1.333.884,44	0,49
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return	ANT	6.567,00	0,00	0,00	USD	439,5531	2.586.741,83	0,96
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R	ANT	9.248,00	897,00	0,00	EUR	216,6500	2.003.579,20	0,74
LU2261203512	The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund	ANT	22.325,00	0,00	11.310,00	JPY	20.958,0439	2.931.704,62	1,08
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	ANT	21.307,00	11.440,00	11.961,00	EUR	131,4800	2.801.444,36	1,04
LU2361251064	UI I-Montrusco Bolton Global Equity Fund	ANT	22.842,00	0,00	0,00	EUR	134,1300	3.063.797,46	1,13
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT	246.820,00	0,00	57.090,00	USD	108,6850	24.039.458,46	8,89
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	ANT	20.422,00	13.921,00	0,00	EUR	98,3000	2.007.482,60	0,74
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund	ANT	111.726,00	60.000,00	45.500,00	EUR	45,5894	5.093.521,30	1,88
IE00BDVNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF	ANT	128.059,00	249.225,00	121.166,00	EUR	10,6900	1.368.950,71	0,51
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF	ANT	217.669,00	0,00	0,00	EUR	24,5750	5.349.215,68	1,98
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	ANT	2.621.715,00	591.538,00	733.243,00	USD	12,5640	29.518.081,60	10,92
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								187.758.068,21	69,43
Summe der Anteile an Investmentanteilen								253.778.853,46	93,86
Summe Wertpapiervermögen								253.778.853,46	93,86

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 -29	91.082,58	0,03
EUR/CAD Future Dezember 2024	CME CAD	Anzahl -38	-32.365,17	-0,01
EUR/GBP Future Dezember 2024	EUX GBP	Anzahl 16	-27.698,97	-0,01
EUR/JPY Future Dezember 2024	EUX JPY	Anzahl 21	51.527,48	0,02
EUR/USD Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl -486	-586.213,82	-0,22
Summe der Devisen-Derivate			-503.667,90	-0,19

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2024	SFE AUD	Anzahl 23	45.050,37	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 193	1.070.660,82	0,40
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl -207	-343.930,50	-0,13
FTSE 100 Index Future Dezember 2024	LIF GBP	Anzahl -20	28.732,87	0,01
Hang Seng Index Future Oktober 2024	HKG HKD	Anzahl 45	573.073,89	0,21
MSCI World Index Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl -82	-37.109,06	-0,01
MSCI World Net Index Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl 65	98.731,97	0,04
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 23	205.135,89	0,08
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2024	MON CAD	Anzahl 27	79.114,77	0,03
STOXX 600 Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl -307	-102.384,50	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate			1.617.076,52	0,61

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

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
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2024	EUX EUR	33.000				11.880,00	0,00
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2024	EUX EUR	1.900.000				59.470,00	0,02
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX EUR	-4.000.000				-83.400,00	-0,03
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2024	EUX EUR	2.400.000				29.280,00	0,01
	Summe der Zins-Derivate						17.230,00	0,00
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
Kauf / Verkauf								
	NOK / SEK		44.000.000,00	-42.871.138,00			-48.772,11	-0,02
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Devisen								
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9680	OTC ¹⁾ NOK	30.000.000,00			EUR 0,0039	9.982,73	0,00
	Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9780	OTC ¹⁾ NOK	-60.000.000,00			EUR 0,0014	-7.335,81	0,00
	Summe der Devisen-Derivate						-46.125,19	-0,02
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsswaps								
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390% 01.10.2029	OTC ¹⁾ EUR	2.136.272,00				-1.046,47	0,00
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780% 01.10.2054	OTC ¹⁾ EUR	468.432,00				1.144,00	0,00
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807% 08.08.2044	OTC ¹⁾ EUR	1.050.000,00				-12.429,72	0,00
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7615% 24.04.2034	OTC ¹⁾ EUR	1.731.229,00				-50.233,40	-0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7830% 22.05.2034	OTC ¹⁾ EUR	1.600.000,00				-51.030,87	-0,02
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2675% 22.04.2026	OTC ¹⁾ EUR	7.876.672,00				-77.715,23	-0,03
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.3040% 21.05.2026	OTC ¹⁾ EUR	7.300.000,00				-86.366,30	-0,03
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2026	OTC ¹⁾ USD	6.134.466,00				-27.103,73	-0,01
	SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 13.08.2029	OTC ¹⁾ USD	5.145.899,00				43.455,03	0,01
	SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2034	OTC ¹⁾ USD	1.395.046,00				-18.009,84	0,00
	SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 01.08.2044	OTC ¹⁾ GBP	1.050.000,00				-3.022,06	0,00
	SWAP 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.10.2034	OTC ¹⁾ EUR	2.254.912,00				1.164,39	0,01
	SWAP 2.8439%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.04.2029	OTC ¹⁾ EUR	6.526.800,00				140.567,85	0,06
	SWAP 2.8760%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2029	OTC ¹⁾ EUR	6.100.000,00				147.460,57	0,05
	Summe Zinsswaps						6.834,22	0,02
Total Return Swaps								
	Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 15.05.25	OTC ¹⁾ USD	8.871.075,00				294.925,60	0,11
	Summe Total Return Swaps						294.925,60	0,11
Swaption								
	Call on Swaption SLALD10Z November 2024/2,897	OTC ¹⁾ EUR	-19.350.000,00				-212,85	0,00
	Call on Swaption SLALD1P0 November 2024/2,997	OTC ¹⁾ EUR	19.350.000,00				154,80	0,00
	Call on Swaption SLAPECIL Februar 2025/0,544	OTC ¹⁾ JPY	764.750.000,00				7.249,97	0,00
	Call on Swaption SLAPECIM Februar 2025/0,694	OTC ¹⁾ JPY	-764.750.000,00				-3.085,91	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2D Oktober 2024/3,35	OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				0,00	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2E Oktober 2024/3,85	OTC ¹⁾ EUR	-20.000.000,00				0,00	0,00
	Call on Swaption SLRA1B2F Oktober 2024/4,35	OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				0,00	0,00
	Put on Swaption SLALD1OX November 2024/2,497	OTC ¹⁾ EUR	19.350.000,00				114.919,65	0,04
	Put on Swaption SLALD1OY November 2024/2,347	OTC ¹⁾ EUR	-19.350.000,00				-88.352,10	-0,03
	Put on Swaption SLAPECIN Februar 2025/0,344	OTC ¹⁾ JPY	-764.750.000,00				-2.577,98	0,00

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

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			
Put on Swaption SLAPECIO Februar 2025/0,244		OTC ¹⁾ JPY	764.750.000,00				1.097,32	0,00
Summe Swaption							29.192,90	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.972.137,72		5.972.137,72	2,21			
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	71.266,64		71.266,64	0,03			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	962.040,36		598.209,40	0,22			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	1.087.810,48		721.646,86	0,27			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	16.793,11		17.842,23	0,01			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	15.954,34		2.042,94	0,00			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	67.946,92		81.686,61	0,03			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	10.354.329,79		1.194.643,06	0,44			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	230.293.741,92		1.442.979,41	0,53			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.227,41		56,12	0,00			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	77.799,48		44.375,70	0,02			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	20.429,46		197,92	0,00			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	9.114,67		238,99	0,00			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	5.036.716,57		4.513.591,33	1,67			
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	7.811,75		406,32	0,00			
Summe der Bankguthaben							14.661.321,25	5,43
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							14.661.321,25	5,43

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	905.107,51		905.107,51	0,33			
Dividendenansprüche	EUR	24.798,05		24.798,05	0,01			
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	8.565,00		8.565,00	0,00			
Summe sonstige Vermögensgegenstände							938.470,56	0,34

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-317.538,66		-317.538,66	-0,12			
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-91.215,56		-91.215,56	-0,03			
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-45.002,19		-45.002,19	-0,02			
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-453.756,41	-0,17
Fondsvermögen							270.340.355,01	100,00

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

Anteilwert	EUR	71,70
Umlaufende Anteile	STK	3.770.690,953

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,52

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	
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	EUR	14.870		768.927,70	768.927,70
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					768.927,70	768.927,70

- 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)
Russischer Rubel	RUB	103,220800 = 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)
Ungarischer Forint	HUF	397,070000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtszeitpunkt):

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		463,00	463,00
--------------	--	-----	--	--------	--------

Investmentanteile

Gruppenelgene Investmentanteile

LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	ANT		0,00	18.904,00
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	ANT		0,00	39.699,00

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT		0,00	1.329,00
IE00BW0DJK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund	ANT		0,00	121.474,00
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	ANT		0,00	12.014,00
LU1959967503	Berenberg European Small Cap	ANT		40.927,00	40.927,00
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	ANT		0,00	7.033,00
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds - Templeton European Small-Mid Cap Fund	ANT		0,00	27.000,00
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	ANT		0,00	112.365,00
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	ANT		0,00	50.083,00

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund	ANT		0,00	18.224,00
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund	ANT		0,00	7.250,00
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	ANT		0,00	3.432,00
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	ANT		0,00	26.847,00

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) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	4.110
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.003.210
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	20.313

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	14.309
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	21.024
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	1.128
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	126.358

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	13.121
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	19.099
Basiswert(e) FTSE China A 50 Index	USD	2.980
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	415.075
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	20.521
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	17.313
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	870.000
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	3.868
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	132.935
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	20.778
Basiswert(e) STOXX Personal & Household Goods Index	EUR	319
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	4.753
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	3.837
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	746.758

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	5.058
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	41.253
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	4.696
Basiswert(e) MSCI World Index	USD	5.533
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.441.328
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	31.662

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.023
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	60.544
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	1.189
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	26.266
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.477
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	2.908
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.976
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.429
Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	10.558
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.180
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	13.587

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.259
--	-----	-------

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	6.474		
	Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.475		
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	29.070		
	Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.621		
	Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	1.514		
	Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.783		
	Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	1.917		
	Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	1.436		
	Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	10.525		
	Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	4.026		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	56.884		
	Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	2.028		

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	5.275
--	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	1.743
-----	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

NOK	EUR	873
-----	-----	-----

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

NOK / SEK	SEK	59.922
NZD / AUD	AUD	1.500
SEK / NOK	NOK	46.838

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, Russell 2000 Index/Old, S&P 500 Index	EUR	1.869
---	-----	-------

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	249
----------------------------------	-----	-----

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	235
--	-----	-----

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	114
---	-----	-----

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	211
--	-----	-----

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	49
---	-----	----

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

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

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0755	EUR	14
Call on AUD/NZD März 2024/1,0660	EUR	9
Call on NOK/SEK April 2024/0,9840	EUR	192
Call on NOK/SEK August 2024/0,9775	EUR	191
Call on NOK/SEK Dezember 2023/0,9800	EUR	264
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9725	EUR	576
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	263
Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9875	EUR	201
Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9950	EUR	130
Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9950	EUR	88
Call on NOK/SEK Juli 2024/0,9975	EUR	129
Call on NOK/SEK Juni 2024/1,0000	EUR	207
Call on NOK/SEK Mai 2024/1,0000	EUR	172
Call on NOK/SEK März 2024/0,9950	EUR	225
Call on NOK/SEK November 2023/1,0050	EUR	184
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9680	EUR	167
Call on NOK/SEK September 2024/0,9700	EUR	195

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK April 2024/11,4500	EUR	10
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8500	EUR	19
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,3000	EUR	20
Put on EUR/NOK März 2024/11,4000	EUR	19

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on AUD/NZD Februar 2024/1,0900	EUR	7
Call on NOK/SEK April 2024/1,0000	EUR	67
Call on NOK/SEK August 2024/0,9875	EUR	141
Call on NOK/SEK Februar 2024/0,9900	EUR	266
Call on NOK/SEK Februar 2024/1,0100	EUR	118
Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0000	EUR	92
Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0050	EUR	59
Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0050	EUR	33
Call on NOK/SEK Juli 2024/1,0075	EUR	51
Call on NOK/SEK Juni 2024/1,0100	EUR	126
Call on NOK/SEK Mai 2024/1,0100	EUR	78
Call on NOK/SEK März 2024/1,0100	EUR	97
Call on NOK/SEK November 2023/1,0200	EUR	166
Call on NOK/SEK Oktober 2024/0,9780	EUR	131
Call on NOK/SEK September 2024/0,9800	EUR	158

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on AUD/NZD Februar 2024/1,0625	EUR	6
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500	EUR	5
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,7000	EUR	5
Put on EUR/NOK Dezember 2023/11,8000	EUR	15
Put on EUR/NOK Februar 2024/11,1500	EUR	20
Put on EUR/NOK März 2024/11,2500	EUR	18
Put on NOK/SEK April 2024/0,9740	EUR	127
Put on NOK/SEK Dezember 2023/0,9550	EUR	60
Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9550	EUR	252
Put on NOK/SEK Februar 2024/0,9700	EUR	146
Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9775	EUR	99
Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9825	EUR	44
Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9830	EUR	68
Put on NOK/SEK Juli 2024/0,9875	EUR	80
Put on NOK/SEK Juni 2024/0,9875	EUR	76
Put on NOK/SEK Mai 2024/0,9850	EUR	84
Put on NOK/SEK März 2024/0,9820	EUR	141

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

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	3.440		
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/2.3395%, 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/2.4714%, 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/2.9735%, /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, 2.9644%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.0374%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	104.518		
Basiswert(e) 3.9498%/NIBOR (NOK) 6 Monat	NOK	13.083		
Basiswert(e) TIBOR (SEK) 3 Monate/2.7902%	SEK	12.655		
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 15.05.25, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24, 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	89.817		

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		1.182.944		
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 15.05.25, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24, 3.3414%/Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	23.242		

Swaption

Call on Swaption SLKZ3EAP Februar 2025/2,472	EUR	30		
Call on Swaption SLKZ3EB8 Februar 2025/2,622	EUR	20		
Call on Swaption SLRA1CBV März 2024/3,3	EUR	16		
Call on Swaption SLRA1CCM Dezember 2024/3,85	USD	17		
Call on Swaption SLRA1CCN Dezember 2024/4,15	USD	11		
Call on Swaption SLRA1CC2 März 2024/3,5	EUR	7		
Call on Swaption SLRP13U8 März 2024/5,17	USD	16		
Call on Swaption SLRP13V7 März 2024/5,37	USD	8		
Put on Swaption SLKZ3EBL Februar 2025/2,122	EUR	26		
Put on Swaption SLKZ3EBS Februar 2025/2,022	EUR	21		
Put on Swaption SLRA1CCP Dezember 2024/3	USD	21		
Put on Swaption SLRA1CCQ Dezember 2024/2,85	USD	17		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)				
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)	EUR	32.205		
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	3.322		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	DWS Investment S.A.	EUR	15.237		
	Vanguard Group [Ireland] Ltd.	USD	1.774		

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 294.736.202,47

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
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 l.z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.343.985,45
Davon:		
Bankguthaben	EUR	1.343.985,45
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,52

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential 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.
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 2,83 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,14 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,45 %

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

218,89 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis 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

12,5% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL) / 7,5% ICE BofA German Gov (G0D0) / 5% JPCash - EUR (3 month) / 75% MSCI ACWI

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 768.927,70

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	1.290.634,65
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.200.625,83
Aktien	EUR	90.008,82

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich	EUR	6.493,49
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	71,70
Umlaufende Anteile	STK	3.770.690,953

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	2,16 %
-------------------	--------

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	-498.448,70
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		18,22 %
Davon für die Verwahrstelle		19,63 %
Davon für Dritte		62,14 %

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 %)
DE000A1C81J5 Unilnstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)
DE000A3CU5D7 Unithemen Blockchain (1,55 %)
DE0002635307 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (0,20 %)
DE0008491069 UniEuroRenta (0,60 %)
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 %)
IE00BGNBVX89 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 %)
IE00BKTZQN06 ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)
IE00BKT1DL55 PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)
IE00BWD0JK52 Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)
IE00BYVQ5433 Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)
IE00BZCQB185 iShares MSCI India UCITS ETF (0,65 %)
IE00BZ04LP85 Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund (0,08 %)
IE00BZ090902 Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %)
IE00B0M63177 iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,18 %)
IE00B3CTG856 GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)
IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
IE00B50JD354 GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)

UniStrategie: Dynamisch

WKN 531412
ISIN DE0005314124

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

IE00B6R52259 iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)
IE00B6TLWG59 GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)
IE00B6TYHG95 Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)
IE000T01W6N0 Ardtur European Focus Fund (1,00 %)
IE000XKAT186 Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)
IE0004HHNT04 Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders (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 %)
LU0103244595 UniMarktführer A (1,20 %) ²⁾
LU0117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾
LU0195949473 Franklin Templeton Investment Funds -Templeton European Small-Mid Cap Fund (0,70 %)
LU0201780276 UniReserve: EURO M (0,15 %) ²⁾
LU0249045476 UniCommodities (1,20 %)
LU0264924241 Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)
LU0289523259 Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)
LU0326949186 Schroder ISF Asian Total Return (1,00 %)
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)
LU0617482376 European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)
LU0690374029 Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)
LU0839027447 Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF (0,09 %)
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾
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⁾
LU1087802150 UnilInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)
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 %)
LU1354385459 LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)
LU1432415641 DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)
LU1633890295 DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)
LU1637618825 Berenberg European Micro Cap (0,25 %)
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 %)
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 %)
LU2009147757 Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)
LU2123086501 UnilInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) ²⁾
LU2251233065 Amundi SF-Sbi FM India Bond (0,60 %)
LU2261203512 The Independent UCITS Platform - Zennor Japan Fund (0,85 %)
LU2361251064 UI I-Monrusco Bolton Global Equity Fund (0,60 %)
LU2367665515 Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)
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 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-498.448,70
Pauschalgebühr	EUR	-498.448,70
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	100.674,91

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
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		695

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	768.927,70	n.a.	294.925,60
in % des Fondsvermögen	0,28 %	n.a.	0,11 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	768.927,70	n.a.	294.925,60
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.	294.925,60
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	768.927,70	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA- A- BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	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)	97.485,89	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	1.103.139,94	n.a.	n.a.
unbefristet	90.008,82	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6.493,49	n.a.	611.250,04
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	99,93 %
Kostenanteil des Fonds	3.246,09	n.a.	446,93
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	3.246,09	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	446,93
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,07 %
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

0,30 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	820.589,53
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	182.372,28
3. Name	Deutsche Lufthansa AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	100.178,13
4. Name	Deutsche Post AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	97.485,89
5. Name	Ferrari N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.008,82

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	1.290.634,65

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt 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: Dynamisch – 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, 9. Januar 2025

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