



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 30. September 2022

UniStrategie: Ausgewogen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniStrategie: Ausgewogen zum 30.9.2022	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 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 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.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen.

Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent.

Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert. Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung.

Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig.

Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an.

Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus.

Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle. Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher.

Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen.

In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent.

Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniStrategie: Ausgewogen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent. Dieser teilte sich in 44 Prozent Aktienfonds, 30 Prozent Rentenfonds und jeweils 6 Prozent Mischfonds und Geldmarktfonds auf. Der Anteil an Liquidität betrug 15 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 36 Prozent des

Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 28 Prozent, Europa mit 18 Prozent und Asien mit 10 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und Großbritannien. Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 46 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 33 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 11 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Asien, Nordamerika und Großbritannien. Kleinere Engagements in Mischfonds und sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 33 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 27 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniStrategie: Ausgewogen bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in

anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann.

Fondsergebnis

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

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

Der UniStrategie: Ausgewogen erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 12,37 Prozent (nach BVI-Methode).

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

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens 1)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	142.468.291,08	13,96
Europa	74.257.960,53	7,27
Asien	44.064.197,45	4,32
Großbritannien	7.243.341,01	0,71
Emerging Markets	6.377.656,76	0,62
Indexfonds		
Global	152.788.928,06	14,97
Europa	41.363.330,08	4,05
Emerging Markets	18.552.651,15	1,82
Rentenfonds		
Europa	98.480.288,59	9,65
Global	86.443.347,39	8,47
Emerging Markets	62.313.137,36	6,10
Asien	18.851.522,66	1,85
Mischfonds		
Global	61.803.370,11	6,05
Europa	3.695.736,56	0,36
Summe	818.703.758,79	80,20
2. Derivate	-11.647.758,14	-1,14
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	63.994.606,83	6,27
4. Bankguthaben	128.004.595,35	12,54
5. Sonstige Vermögensgegenstände	28.444.881,74	2,79
Summe	1.027.500.084,57	100,66
II. Verbindlichkeiten	-6.627.821,17	-0,66
III. Fondsvermögen	1.020.872.263,40	100,00

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

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.169.109.790,03
1. Mittelzufluss (netto)		-3.330.942,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	53.442.156,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-56.773.098,98	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		87.947,95
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-144.994.531,79
Davon nicht realisierte Gewinne	-100.272.083,49	
Davon nicht realisierte Verluste	-60.443.738,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.020.872.263,40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-235.703,35
2. Erträge aus Investmentanteilen	2.470.687,57
3. Sonstige Erträge	994.491,80
Summe der Erträge	3.229.476,02
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	55,43
2. Verwaltungsvergütung	11.786.240,44
3. Sonstige Aufwendungen	2.271.824,71
Summe der Aufwendungen	14.058.120,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	-10.828.644,56
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	151.030.845,23
2. Realisierte Verluste	-124.480.910,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	26.549.934,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.721.289,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-100.272.083,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-60.443.738,09
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-160.715.821,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-144.994.531,79

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.721.289,79	0,98
II. Wiederanlage	15.721.289,79	0,98

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	1.001.745.598,44	64,04
30.09.2020	1.019.419.689,56	63,10
30.09.2021	1.169.109.790,03	72,86
30.09.2022	1.020.872.263,40	63,85

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
63,85	-9,63	-12,37	-0,29	52,80

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Stammdaten des Fonds

UniStrategie: Ausgewogen	
Auflegungsdatum	01.03.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	15.988.649,643
Anteilwert (in Fondswährung)	63,85
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile								
KVG-eigene Investmentanteile								
DE0008491069	UniEuroRenta ²⁾	ANT	831.819,00	0,00	0,00 EUR	57,4600	47.796.319,74	4,68
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus ²⁾	ANT	32.702,00	0,00	0,00 EUR	96,8400	3.166.861,68	0,31
DE0009750125	UniJapan	ANT	222.678,00	0,00	0,00 EUR	56,9500	12.681.512,10	1,24
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							63.644.693,52	6,23
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0966118209	UniEuroAnleihen	ANT	607.168,00	0,00	0,00 EUR	46,6300	28.312.243,84	2,77
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M ²⁾	ANT	2.229,00	0,00	0,00 EUR	10.106,0800	22.526.452,32	2,21
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis	ANT	110.538,00	0,00	0,00 EUR	68,0100	7.517.689,38	0,74
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral	ANT	88.365,00	0,00	0,00 EUR	98,9000	8.739.298,50	0,86
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated ²⁾	ANT	29.187,00	0,00	127.150,00 EUR	167,6400	4.892.908,68	0,48
LU0993947141	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A	ANT	86.725,00	53.032,00	82.389,00 EUR	113,0100	9.800.792,25	0,96
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated	ANT	182.974,00	367.000,00	184.026,00 EUR	92,4700	16.919.605,78	1,66
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield ²⁾	ANT	31.643,00	0,00	53.847,00 EUR	117,8800	3.730.076,84	0,37
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT	200.000,00	200.000,00	0,00 EUR	46,6700	9.334.000,00	0,91
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							111.773.067,59	10,96
Gruppenfremde Investmentanteile								
LU0232567460	AB SICAV I - American Growth Portfolio	ANT	39.715,00	71.094,00	31.379,00 EUR	171,2000	6.799.208,00	0,67
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities	ANT	5.364,00	0,00	5.832,00 EUR	974,9500	5.229.631,80	0,51
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT	3.292,00	0,00	2.136,00 EUR	959,3800	3.158.278,96	0,31
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund	ANT	355.452,00	671.094,00	315.642,00 USD	18,6900	6.782.437,86	0,66
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF	ANT	768.031,00	768.031,00	0,00 USD	69,8438	54.764.844,47	5,36
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	83.227,00	83.227,00	0,00 EUR	84,7100	7.050.159,17	0,69
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	5.723,00	0,00	11.262,00 EUR	1.164,1800	6.662.602,14	0,65
LU1802294691	Assenagon Credit Opportunity Plus	ANT	5.000,00	0,00	0,00 EUR	832,6500	4.163.250,00	0,41
IE0008365516	AXA IM US Equity QI	ANT	143.382,00	318.424,00	175.042,00 USD	41,0000	6.001.696,78	0,59
IE00BW0DK52	Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund	ANT	425.580,00	0,00	0,00 EUR	14,9858	6.377.656,76	0,62
LU1959967503	Berenberg European Small Cap	ANT	43.985,00	47.881,00	44.304,00 EUR	94,7400	4.167.138,90	0,41
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	60.517,00	0,00	6.483,00 EUR	114,9200	6.954.613,64	0,68
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ANT	9.356,00	0,00	0,00 EUR	124,4200	1.164.073,52	0,11
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth	ANT	8.942,00	16.230,00	7.288,00 USD	483,6000	4.414.855,74	0,43
LU0102000758	BNP Paribas Funds Japan Small Cap	ANT	66.666,00	0,00	0,00 JPY	16.582,0000	7.797.913,50	0,76
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	ANT	2.082,00	0,00	0,00 EUR	1.160,8700	2.416.931,34	0,24
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	ANT	269.928,00	8.230,00	0,00 EUR	13,2460	3.575.466,29	0,35
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund	ANT	66.050,00	0,00	90.387,00 EUR	38,9400	2.571.987,00	0,25
IE0031575495	Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund	ANT	193.566,00	356.288,00	162.722,00 USD	18,6100	3.677.655,19	0,36

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE000T01W6N0	Brook European Focus Fund	ANT	146.267,00	0,00	0,00	EUR	23,2059	3.394.257,38	0,33
IE00BG0R1870	Brown Advisory US Flexible Equity Fund	ANT	541.067,00	541.067,00	0,00	USD	8,3700	4.623.512,80	0,45
IE00BKVBG08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	ANT	456.754,00	890.432,00	433.678,00	EUR	12,5600	5.736.830,24	0,56
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	ANT	13.138,00	0,00	13.769,00	EUR	103,5700	1.360.702,66	0,13
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	ANT	4.530,00	220,00	6.976,00	EUR	1.063,2700	4.816.613,10	0,47
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund	ANT	3.086,00	2.096,00	3.810,00	EUR	1.036,5610	3.198.827,25	0,31
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	ANT	34.234,00	19.732,00	1.815,00	EUR	109,6234	3.752.847,48	0,37
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	ANT	633.333,00	0,00	599.716,00	JPY	937,8980	4.190.104,29	0,41
LI0214430972	Craton Capital Precious Metal Fund	ANT	21.194,00	21.194,00	0,00	USD	97,5400	2.110.528,60	0,21
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	ANT	2.932,00	2.932,00	0,00	EUR	922,2300	2.703.978,36	0,26
LU2331752936	DMS-Velox Fund	ANT	25.628,00	0,00	310,00	EUR	113,3930	2.906.035,80	0,28
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	32.016,00	0,00	394,00	EUR	109,3283	3.500.254,85	0,34
IE00B520HN47	Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund	ANT	174.906,00	0,00	538.700,00	USD	33,2300	5.933.768,64	0,58
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds	ANT	156.804,00	0,00	0,00	EUR	92,9300	14.571.795,72	1,43
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	ANT	2.110,00	0,00	893,00	EUR	1.200,5400	2.533.139,40	0,25
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	ANT	3.270,00	0,00	4.999,00	EUR	1.537,1800	5.026.578,60	0,49
IE00BYXW3V29	First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund	ANT	311.111,00	311.111,00	0,00	EUR	14,2186	4.423.562,86	0,43
LU2386637925	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	ANT	1.073.003,00	1.073.003,00	0,00	EUR	9,7100	10.418.859,13	1,02
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	ANT	374.743,00	0,00	0,00	EUR	49,4147	18.517.812,92	1,81
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund	ANT	707.860,00	0,00	0,00	EUR	14,4774	10.247.972,36	1,00
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity	ANT	89.862,00	0,00	154.483,00	EUR	32,1594	2.889.908,00	0,28
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	ANT	79.902,00	0,00	8.585,00	EUR	14,8027	1.182.765,34	0,12
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	514.599,00	772.535,00	257.936,00	EUR	20,8700	10.739.681,13	1,05
LU1135780176	Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf	ANT	20.583,00	0,00	12.766,00	EUR	97,2900	2.002.520,07	0,20
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	ANT	31.000,00	0,00	0,00	EUR	93,5200	2.899.120,00	0,28
IE00BH4GY991	Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund	ANT	24.286,00	24.286,00	0,00	EUR	205,0363	4.979.511,58	0,49
IE00BMF1KV26	IAM Investments ICAV - IAM EJF Alpha Opportunities	ANT	1.013,00	0,00	174,00	EUR	951,2212	963.587,08	0,09
IE00BMF1KX40	IAM Inv.ICAV-True Part.Vol.UC.	ANT	2.699,00	212,00	0,00	EUR	912,2322	2.462.114,71	0,24
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select	ANT	12.000,00	0,00	58.587,00	EUR	45,0400	540.480,00	0,05
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	ANT	353.065,00	353.065,00	0,00	EUR	117,1550	41.363.330,08	4,05
IE00B6R52036	iShares Gold Producers UCITS ETF	ANT	312.669,00	312.669,00	0,00	USD	10,4700	3.342.158,68	0,33
IE00B6R52259	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	ANT	747.779,00	747.779,00	0,00	USD	57,2300	43.691.058,88	4,28
IE00B0M63177	iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist	ANT	536.871,00	536.871,00	0,00	EUR	34,5570	18.552.651,15	1,82
IE00BMXC8L31	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund	ANT	4.342.446,00	0,00	1.229.159,00	EUR	0,7800	3.387.107,88	0,33
LU1998117540	Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund	ANT	175.809,00	0,00	5.270,00	EUR	19,7417	3.470.768,54	0,34
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	ANT	519.562,00	0,00	75.858,00	EUR	5,8129	3.020.161,95	0,30
LU1727360171	JPMorgan Funds - US Value Fund	ANT	57.364,00	105.702,00	48.338,00	USD	131,2700	7.687.771,60	0,75
IE00BZ1N8F39	Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund	ANT	0,23	0,00	0,00	EUR	11,4179	2,57	0,00
IE00BM9TJH10	Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund	ANT	25.885,00	0,00	2.256,00	EUR	93,9874	2.432.863,85	0,24
IE00BGNBW89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund	ANT	17.898,00	0,00	62.292,00	EUR	106,9800	1.914.728,04	0,19
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	ANT	649.586,00	0,00	364.279,00	USD	17,0901	11.333.833,28	1,11
LU0994402526	Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund	ANT	58.405,00	0,00	0,00	EUR	104,0600	6.077.624,30	0,60
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	ANT	32.165,00	1.140,00	1.975,00	EUR	98,8000	3.177.902,00	0,31
LU2367663494	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	ANT	15.469,00	15.469,00	0,00	EUR	110,3195	1.706.532,35	0,17
LU2367661019	Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund	ANT	0,38	14.312,38	14.312,00	EUR	119,0727	45,13	0,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT	25.780,00	25.780,00	0,00	EUR	110,7846	2.856.026,99	0,28
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	57.481,00	60.937,00	3.456,00	EUR	120,5859	6.931.398,12	0,68
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	ANT	17.320,00	0,00	7.752,00	EUR	165,2700	2.862.476,40	0,28
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT	23.960,00	23.960,00	0,00	EUR	108,2800	2.594.388,80	0,25
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	ANT	394,00	0,00	41,00	EUR	10.647,1300	4.194.969,22	0,41
IE00BLKGX613	MAN Funds VI PLC - Man Glg Innovation Equity Alternative	ANT	64.501,00	0,00	0,00	EUR	90,0800	5.810.250,08	0,57
IE00B5649G90	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	ANT	85.348,00	0,00	0,00	JPY	24.867,0000	14.971.104,70	1,47
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth	ANT	28.772,00	0,00	70.363,00	EUR	143,7200	4.135.111,84	0,41

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund	ANT	9.935,00	0,00	18.505,00	EUR	288,0471	2.861.748,34	0,28
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund	ANT	386.042,00	0,00	880.890,00	EUR	11,0780	4.276.573,28	0,42
IE00027YVYB7	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	100,7552	2.015.104,00	0,20
IE00BKVFY273	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT	9.744,00	9.744,00	0,00	EUR	112,0927	1.092.231,27	0,11
LU0980588775	Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond	ANT	246.524,00	109.227,00	106.670,00	EUR	96,3000	23.740.261,20	2,33
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund	ANT	117.315,00	739.053,00	870.253,00	USD	42,0100	5.031.549,92	0,49
LU2323046347	Privilege - Amber Event Europe	ANT	107.187,00	107.187,00	0,00	EUR	11,9306	1.278.805,22	0,13
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	ANT	22.993,00	0,00	1.828,00	EUR	103,6600	2.383.454,38	0,23
FR0007078811	SICAV ODDO BHF - Metropole Selection	ANT	6.933,00	0,00	2.347,00	EUR	540,3200	3.746.038,56	0,37
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R ²)	ANT	33.956,00	0,00	11.452,00	EUR	150,4900	5.110.038,44	0,50
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits Icaav - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund	ANT	10.147,00	0,00	64.373,00	USD	110,2081	1.141.686,16	0,11
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT	9.513,00	0,00	544,00	EUR	1.070,5100	10.183.761,63	1,00
IE00BKLTRK46	Twelve Cat Bond Fund	ANT	98.584,00	98.584,00	0,00	EUR	109,8100	10.825.509,04	1,06
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ANT	719.262,00	1.003.878,00	284.616,00	USD	69,4400	50.990.866,03	4,99
IE00L7H9JC0	Variety Capital Icaav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund	ANT	12.750,00	12.750,00	0,00	USD	99,6200	1.296.738,13	0,13
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	ANT	58.622,00	58.622,00	0,00	EUR	89,2000	5.229.082,40	0,51
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	ANT	34.807,00	9.820,00	68.128,00	EUR	96,1400	3.346.344,98	0,33
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund	ANT	268.208,00	0,00	688.129,00	EUR	29,6223	7.944.937,84	0,78
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital	ANT	16.411,00	0,00	0,00	EUR	1.152,8200	18.918.929,02	1,85
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								643.285.997,68	62,98
Summe der Anteile an Investmentanteilen								818.703.758,79	80,17
Summe Wertpapiervermögen								818.703.758,79	80,17

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2022	EUX AUD	Anzahl -95	-273.192,83	-0,03
EUR/CAD Future Dezember 2022	CME CAD	Anzahl -95	-320.061,12	-0,03
EUR/GBP Future Dezember 2022	EUX GBP	Anzahl 86	141.944,60	0,01
EUR/JPY Future Dezember 2022	EUX JPY	Anzahl 301	-370.086,70	-0,04
EUR/USD Future Dezember 2022	EUX USD	Anzahl -175	298.009,19	0,03
Summe der Devisen-Derivate			-523.386,86	-0,06

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2022	SFE AUD	Anzahl 84	-704.549,93	-0,07
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	CME USD	Anzahl 448	-6.542.816,18	-0,64
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	EUX EUR	Anzahl -591	719.920,00	0,07
Hang Seng Index Future Oktober 2022	HKG HKD	Anzahl 111	-463.414,32	-0,05
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2022	CME USD	Anzahl 187	-966.500,77	-0,09
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022	CME JPY	Anzahl -216	1.154.179,86	0,11
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2022	MON CAD	Anzahl 79	-926.372,89	-0,09
STOXX 600 Index Future Dezember 2022	EUX EUR	Anzahl 476	-863.940,00	-0,08

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Oktober 2022/4.150,00	CBO	Anzahl 98	6.503,32	0,00
Put on S&P 500 Index Dezember 2022/3.450,00	CBO	Anzahl 20	247.575,29	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate			-8.339.415,62	-0,82

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	EUX EUR	9.900.000				-509.338,17	-0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	EUX EUR	64.400.000				-1.875.043,45	-0,18
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2022	EUX EUR	7.000.000				-449.655,50	-0,04
Summe der Zins-Derivate						-2.834.037,12	-0,27

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

NOK		-50.000.000,00				350.756,45	0,03
-----	--	----------------	--	--	--	------------	------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

NOK		50.000.000,00				-260.213,26	-0,03
-----	--	---------------	--	--	--	-------------	-------

Summe der Devisen-Derivate						90.543,19	0,00
-----------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23	OTC ¹⁾ EUR	21.476.448,00				197.207,91	0,02
Total Return SWAP Strategie GS IR Vol/Strategie GS IR Vol 13.10.23	OTC ¹⁾ EUR	10.599.149,60				-238.669,64	-0,02

Summe Total Return Swaps						-41.461,73	0,00
---------------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ²⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	35.981.178,72				35.981.178,72	3,52
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	348.386,94				348.386,94	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	2.746.954,68				1.803.528,78	0,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	3.223.519,41				2.395.422,02	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	4.054.022,25				4.205.853,56	0,41
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	37.595,49				5.384,09	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	2.254.880,66				2.570.250,38	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	14.787.309,53				1.923.227,23	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	1.906.697.993,66				13.449.898,73	1,32
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.099.128,17				55.812,29	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	153.585,16				88.731,39	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	170.563,66				9.398,12	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	63.824.455,32				65.160.240,25	6,38
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	128.180,34				7.282,85	0,00
Summe der Bankguthaben						128.004.595,35	12,53

Geldmarktfonds

Gruppenfremde Geldmarktfonds

FR0000978371 AXA IM Euro Liquidity SRI	ANT	1.449,00	1.940,00	491,00	EUR	44.164,6700	63.994.606,83	6,27
--	-----	----------	----------	--------	-----	-------------	---------------	------

Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds							63.994.606,83	6,27
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Summe der Geldmarktfonds							63.994.606,83	6,27
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							191.999.202,18	18,80
---	--	--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	24.988.901,72				24.988.901,72	2,45
Sonstige Forderungen	EUR	3.375.253,86				3.375.253,86	0,33

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	80.726,16				80.726,16	0,01
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						28.444.881,74	2,79
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-5.057.917,04				-5.057.917,04	-0,50
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-402.404,20				-402.404,20	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1.167.499,93				-1.167.499,93	-0,11
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-6.627.821,17	-0,65
	Fondsvermögen						1.020.872.263,40	100,00

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

Anteilwert	EUR	63,85
Umlaufende Anteile	STK	15.988.649,643

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,14

- 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 30.09.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2022
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,523100 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,877300 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	6,982700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	7,688800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	141,763000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,345700 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,693300 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,730900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,673400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,869700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,963900 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	17,600300 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,566000 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	18,148700 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	0,979500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
HKG	Stock Exchange of Hong Kong
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange

C) OTC

Over the counter

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien I	ANT		0,00	160.608,00
Gruppeneigene Investmentanteile					
LU0115904467	UniEM Global A	ANT		0,00	101.895,00
LU1726239723	UniInstitutional Global Credit I	ANT		0,00	49.416,00
LU2035328066	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral	ANT		0,00	114.000,00
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit	ANT		0,00	100.000,00
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU0396315128	abrdn SICAV I - Latin American Equity Fund	ANT		0,00	762,00
LU2286415703	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus	ANT		1.066,00	4.566,00
LU2237439273	Amundi Funds - Global Subordinated Bond	ANT		3.366,00	3.366,00
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus	ANT		0,00	58.601,00
IE00BF0D7Y67	Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund	ANT		175.339,00	175.339,00
LU0949170939	BlackRock Global Funds - European Value Fund	ANT		0,00	514.497,00
LU1163202150	Bluebay Financial Capital Bond Fund	ANT		30.244,00	30.244,00
IE00BWZMLD48	Brook European Focus Fund	ANT		0,00	94.872,00
IE00BJ357R08	Brown Advisory US Flexible Equity Fund	ANT		397.236,00	397.236,00
IE00BJ2DJ355	Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund	ANT		25.774,00	25.774,00
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe	ANT		0,00	203.000,00
IE00B0XJXQ01	Comgest Growth PLC - Europe	ANT		0,00	192.435,00
IE00BFYGDH69	CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS	ANT		0,00	1.977,00
BE0947854676	DPAM B - Equities US Dividend Sustainable	ANT		7.708,00	7.708,00
BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	ANT		0,00	14.870,00
LU1529955392	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB	ANT		0,00	194.238,00
LU2200112832	Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB	ANT		0,00	219.302,00
FI0008811997	Evli Nordic Corporate Bond	ANT		0,00	123.285,00
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs	ANT		0,00	5.130,00
LU1796255716	GAM Multistock - Emerging Markets Equity	ANT		0,00	52.344,00
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR	ANT		217.808,00	217.808,00
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund	ANT		84.013,00	84.013,00
IE00BD09K630	Heptagon Fund ICAV - Yacktman US Equity Fund	ANT		107.195,00	107.195,00
IE00BMF3R955	HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond Index Fund	ANT		0,00	1.160.187,00
LU00404495664	HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity	ANT		0,00	577.651,00
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	ANT		384.319,00	384.319,00
LU1727357201	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	ANT		0,00	32.356,00
IE00BMDQ4622	Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund/Ireland	ANT		41.712,00	41.712,00
IE00BFNWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland	ANT		1.010.553,00	1.010.553,00
LU2276582314	Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund	ANT		11.318,00	67.174,00
LU2367653693	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT		21.244,00	21.244,00
LU1321539576	Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities	ANT		0,00	91.866,00
IE00B5429P46	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT		0,00	24.487,00
IE00BYPK8Q48	Man GLG RI Global Sustainable Growth	ANT		40.000,00	40.000,00
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	ANT		0,00	15.339,00
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT		0,00	22.887,00
IE00BMXMV251	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT		0,00	15.739,00
LU0360477805	Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	ANT		71.979,00	71.979,00
IE00BMG8V310	Muzinich Funds ICAV - Muzinich LongShortCreditYield Fund	ANT		0,00	39.688,00
IE00BDZR3000	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	ANT		0,00	476.407,00
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund	ANT		0,00	31.571,00
LU1732224917	Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond	ANT		0,00	104.923,00
IE00BKT1DL55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund	ANT		4.096.694,00	4.096.694,00
LU1840469545	Privilege - Amber Event Europe	ANT		0,00	107.187,00
LU1293075013	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	ANT		6.213,00	36.932,00
LU1829331989	Threadneedle Lux - Credit Opportunities	ANT		0,00	344.833,00
LU0329573587	Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities	ANT		82.641,00	82.641,00
LU2200675218	UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB	ANT		0,00	272.000,00
LU2390294184	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	ANT		83.519,00	83.519,00
LU2344565713	UBS Lux Bond SICAV-China High Yield	ANT		0,00	72.576,00
LU1669793827	UI - Aktia EM Frontier Bond+	ANT		0,00	313.398,00

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IE00BZ04LP85	Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund	ANT		126.206,00	126.206,00
IE00BGYWSV06	Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF	ANT		471.484,00	471.484,00
LU1549269337	Wellington US Research Equity Fund	ANT		795.709,00	795.709,00

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	7.473
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	13.871.089
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	26.814

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	43.519
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	50.127
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	24.847
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	10.553
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	237.615

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	43.887
Basiswert(e) DAX Index	EUR	67.395
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	765.168
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	144.698
Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	28.580
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	1.448.515
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	7.554
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	128.702
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	126.150
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	47.790
Basiswert(e) SP Energy Select Sector Index	USD	25.138
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	59.532
Basiswert(e) STOXX Small 200 Index	EUR	11.718
Basiswert(e) Stoxx Telecommunication Index	EUR	22.843
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	16.541
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	30.740
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	22.004
Basiswert(e) Swiss Market Index	CHF	28.157

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	154.657
Basiswert(e) IXM Financial Select Sector Index	USD	25.599
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	12.046
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	12.652.271
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	17.072
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	88.700

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	685.137
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	24.186
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	37.624
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	84.070
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	234.300

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	59.861
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	141.850
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	21.738

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Rentenindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index TR	USD	17.561		
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
	NOK	EUR	4.888		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	3.059		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	3.371		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/USD Oktober 2022/1,0200	EUR	305		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Put on EUR/USD Oktober 2022/1,0000	EUR	185		
Swaps					
Protection Seller					
	Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22, Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	EUR	51.000		
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22, Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.07.22, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	USD	59.700		
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Total Return SWAP Strategie European Financials L/S/Strategie European Financials L/S 13.01.23, Total Return SWAP Strategie GS UI Defensive Strategies/Strategie GS UI Defensive Strategies 19.04.22, Total Return SWAP Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia/Strategie ML UI Cross Asset Defensive Risk Premia 11	EUR	152.885		
	Basiswert(e) Excess Return SWAP/Barclays Japan Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22	JPY	718.000		

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Excess Return SWAP/Barclays US Quality Equity Market Hedged Index ER 11.04.22, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Total Return SWAP STRATEGIE BARC Buyback & Dividende Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 20.09.22, Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 15.07.22, Total Return SWAP Strategie GS Digital Revolution Long/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 14.10.22	USD	63.858		

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 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.283.793.998,07 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 357.748.554,07

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	813.408,02
Davon:		
Bankguthaben	EUR	813.408,02
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		80,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-1,14

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,46 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,86 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,03 %

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

128,88 %

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 den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

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

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 0,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

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	63,85
Umlaufende Anteile	STK	15.988.649,643

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet. Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,77 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 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.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-2.240.498,52
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		20,54 %
Davon für die Verwahrstelle		20,53 %
Davon für Dritte		58,94 %

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

IE00BMW96F54 Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)
 IE00BMXC8L31 J O Hambro Capital Management Umbrella Fund PLC - European Select Values Fund (0,53 %)
 IE00BMXMV251 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
 IE00BMYGD754 Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %)
 IE00BM9TJH10 Lazard Global Investment Funds PLC - Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)
 IE00BTL1GS46 Nomura Funds Ireland plc - Global Dynamic Bond Fund (0,60 %)
 IE00BWZMLD48 Brook European Focus Fund (1,00 %)
 IE00BWDJK52 Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (0,72 %)
 IE00BYPK8Q48 Man GLG RI Global Sustainable Growth (0,75 %)
 IE00BYVQ5433 Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %)
 IE00BYW7B815 Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %)
 IE00BYXW3V29 First Sentier Investors Global Umbrella Fund plc - FSSA Japan Equity Fund (0,80 %)
 IE00BZ04LP85 Vanguard Investment Series PLC - US Investment Grade Credit Index Fund (0,08 %)
 IE00BZ1N8F39 Jupiter Strategic Absolute Return Bond Fund (0,25 %)
 IE00B0M63177 iShares MSCI EM UCITS ETF USD Dist (0,75 %)
 IE00B0XJXQ01 Comgest Growth PLC - Europe (1,50 %)
 IE00B3CTG856 GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)
 IE00B3LJVG97 MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %)
 IE00B3XXRP09 Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %)
 IE00B50JD354 GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)
 IE00B520HN47 Dodge & Cox Worldwide Funds plc - U.S. Stock Fund (0,60 %)
 IE00B5429P46 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (2,00 %)
 IE00B5649G90 MAN GLG Japan CoreAlpha Equity (0,75 %)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

IE00B59P9M57 GAM Star Global Rates (1,00 %)
IE00B6R52036 iShares Gold Producers UCITS ETF (0,55 %)
IE00B6R52259 iShares MSCI ACWI UCITS ETF (0,20 %)
IE00B6TLWG59 GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %)
IE00B6TYHG95 Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)
IE000L7H9JCO Variety Capital IcaV-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (0,60 %)
IE000T01W6N0 Brook European Focus Fund (1,00 %)
IE000XEAT186 Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund (0,85 %)
IE00027YVYB7 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)
IE0008365516 AXA IM US Equity QI (0,70 %)
IE0030759645 PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %)
IE0031574977 Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)
IE0031575495 Brandes Investment Funds PLC - Brandes U.S. Value Fund (0,70 %)
IE0032523478 iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)
LI0214430972 Craton Capital Precious Metal Fund (0,45 %)
LU0102000758 BNP Paribas Funds Japan Small Cap (0,85 %)
LU0115904467 UniEM Global A (1,55 %) ²⁾
LU0117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) ²⁾
LU0232567460 AB SICAV I - American Growth Portfolio (0,65 %)
LU0264924241 Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %)
LU0289523259 Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %)
LU0329573587 Threadneedle Lux - Pan European Small Cap Opportunities (0,85 %)
LU0360477805 Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund (0,70 %)
LU0396315128 abrdn SICAV I - Latin American Equity Fund (1,00 %)
LU0404495664 HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity (0,70 %)
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)
LU0690374029 Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund (0,90 %)
LU0784437740 BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)
LU0823435044 BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)
LU0946790952 XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)
LU0949170939 BlackRock Global Funds - European Value Fund (0,75 %)
LU0966118209 UniEuroAnleihen (0,60 %) ²⁾
LU0966752916 Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)
LU0980588775 Natixis International Funds Lux I-Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond (0,45 %)
LU0993947141 Unilnstitutional Global Convertibles Sustainable EUR A (0,80 %) ²⁾
LU0994402526 Lumyna - Enhanced Equity Volatility Premium UCITS Fund (0,10 %)
LU1063708694 Bousard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %)
LU1087802150 Unilnstitutional Asian Bond and Currency Fund EUR hedged dis (0,70 %)
LU1099836758 Unilnstitutional Structured Credit High Yield (0,75 %)
LU1103259088 AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)
LU1111643042 Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %)
LU1131313493 Unilnstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)
LU1135780176 Goldman Sachs Funds SICAV - GS Global Strategic Macro Bond Ptf (0,50 %)
LU1163202150 Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)
LU1293075013 Schroder ISF EURO Credit Absolute Return (0,60 %)
LU1313772078 Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)
LU1321539576 Maj Invest Funds - Maj Invest Global Value Equities (0,12 %)
LU1331972494 Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)
LU1337225053 BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)
LU1354385459 LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)
LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)
LU1529955392 Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)
LU1549269337 Wellington US Research Equity Fund (0,35 %)
LU1669793827 UI - Aktia EM Frontier Bond+ (0,30 %)
LU1681049018 Amundi S&P 500 UCITS ETF (n.a.)
LU1726239723 Unilnstitutional Global Credit I (0,45 %)
LU1727357201 JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund (0,60 %)
LU1727360171 JPMorgan Funds - US Value Fund (0,50 %)
LU1732224917 Pareto SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond (0,40 %)
LU1750111533 Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond (0,55 %)
LU1796255716 GAM Multistock - Emerging Markets Equity (0,50 %)
LU1797811236 M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %)
LU1802294691 Assenagon Credit Opportunity Plus (0,70 %)
LU1820805940 DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)
LU1829331989 Threadneedle Lux - Credit Opportunities (0,50 %)
LU1832180779 Unilnstitutional Structured Credit (0,60 %)
LU1840469545 Priviledge - Amber Event Europe (0,50 %)
LU1861219290 BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)
LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)
LU1883873652 Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)
LU1925065655 Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)
LU1959967503 Berenberg European Small Cap (0,25 %)
LU1966110618 Unilnstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾
LU1982187079 Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)
LU1998117540 Janus Henderson Global Equity Market Neutral Fund (1,40 %)
LU2004359829 IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)
LU2035328066 Unilnstitutional Interest Rates Market Neutral (0,40 %) ²⁾
LU2049314532 Schroder GAIA Helix (0,60 %)
LU2178865460 DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)
LU2200112832 Eurizon Fund - Bond Aggregate RMB (0,40 %)
LU2200675218 UBS Lux Bond SICAV - China Fixed Income RMB (0,51 %)
LU2214765815 Coremont Investment Fund - Landseerem European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)
LU2237439273 Amundi Funds - Global Subordinated Bond (0,21 %)
LU2276582314 Lumyna - Marshall Wace Tops Market Neutral UCITS Fund (1,00 %)
LU2286415703 Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus (0,20 %)
LU2323046347 Priviledge - Amber Event Europe (0,50 %)
LU2331752936 DMS-Velox Fund (1,00 %)

UniStrategie: Ausgewogen

WKN 531411
ISIN DE0005314116

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

LU2339207545 Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)
 LU2344565713 UBS Lux Bond SICAV-China High Yield (0,64 %)
 LU2367653693 Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (1,00 %)
 LU2367657090 Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)
 LU2367661019 Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (1,00 %)
 LU2367663494 Lumyna-MW ESG Market Neutral Tops UCITS Fund (0,75 %)
 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 %)
 LU2390294184 UBS Lux Bond SICAV-China High Yield (0,42 %)
 LU2436152594 Uniinstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)
 BE0947854676 DPAM B - Equities US Dividend Sustainable (0,80 %)
 BE0948492260 DPAM B Equities Europe Sustainable (0,75 %)
 DE000A0M80M2 UniFavorit: Aktien I (0,70 %) ²⁾
 DE000A0NEKQ8 Aramea Rendite Plus (1,25 %)
 DE000A1C81J5 Uniinstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)
 DE0002635307 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE (0,20 %)
 DE0008491069 UniEuroRenta (0,60 %)
 DE0009750125 UniJapan (1,20 %) ²⁾
 FI0008811997 Evli Nordic Corporate Bond (0,75 %)
 FR0000978371 AXA IM Euro Liquidity SRI (0,30 %)
 FR0007078811 SICAV ODDO BHF - Metropole Selection (1,50 %)
 FR0011510031 Candriam Long Short Credit (0,28 %)
 FR0013111382 Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)
 FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)
 IE00BDZRX300 Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (0,40 %)
 IE00BD09K630 Heptagon Fund ICAV - Yacktmán US Equity Fund (0,65 %)
 IE00BFM6VK70 Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %)
 IE00BFNWY275 Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)
 IE00BFYGDH69 CZ Capital ICAV - CZ Absolute Alpha UCITS (1,50 %)
 IE00BF0D7Y67 Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund (0,25 %)
 IE00BF199699 GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)
 IE00BGNBWX89 Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)
 IE00BGYWSV06 Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF (n.a.)
 IE00BG0R1870 Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,60 %)
 IE00BH3ZB887 Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund (0,90 %)
 IE00BH4GY991 Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund (0,90 %)
 IE00BJ2DJ355 Candoris ICAV - Coho ESG US Large Cap Equity Fund (0,64 %)
 IE00BJ357R08 Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,75 %)
 IE00BKFVY273 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)
 IE00BKLRK46 Twelve Cat Bond Fund (0,60 %)
 IE00BKPSV56 Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)
 IE00BKT1DL55 PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Asia High Yield Bond Fund (0,65 %)
 IE00BKVBG08 Brown Advisory US Sustainable Growth Fund (0,60 %)
 IE00BKXBC696 Sphereinvest Global Ucits ICAV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %)
 IE00BK7ZSW59 CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)
 IE00BK77QN81 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (1,50 %)
 IE00BLKGX613 MAN Funds VI PLC - Man GIG Innovation Equity Alternative (0,85 %)
 IE00BMDQ4622 Legg Mason Martin Currie Global Long-Term Unconstrained Fund/Ireland (0,40 %)
 IE00BMF1KV26 IAM Investments ICAV - IAM EJP Alpha Opportunities (0,60 %)
 IE00BMF1KX40 IAM Inv. ICAV-True Part.Vol.UC. (0,60 %)
 IE00BMF3R955 HSBC Global Funds ICAV - China Government Local Bond Index Fund (0,25 %)
 IE00BMG8V310 Muzinich LongShortCreditYield Fund (1,00 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	994.491,04
Provisionserträge	EUR	994.491,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-2.240.498,52
Pauschalgebühr	EUR	-2.240.498,52
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	414.988,80

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	70.400.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	25.000.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		539
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.800.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.700.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.100.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

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	75.300.000,00
davon feste Vergütung	EUR	53.100.000,00
davon variable Vergütung	EUR	22.200.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		623

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

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2021 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	n.a.	n.a.	-41.461,73
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,00 %
Zehn größte Gegenpartei¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-41.461,73
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	197.207,91
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	-238.669,64
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	-4.664.090,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	101,04 %
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	47.882,43
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	47.882,43
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	-1,04 %
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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	0
------------------------------------	---

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 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 Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniStrategie: Ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Sonja Albers
Stv. Vorsitzende
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates
der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR
Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

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 die wesentlichen
Anlegerinformationen („wAI“), 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 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung 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 2022,
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