

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

**UC Multimanager
Global - INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds UC Multimanager Global - INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	9
Anhang	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

UC Multimanager Global - INVEST

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds UC Multimanager Global - INVEST ist es, einen Kapitalzuwachs anzustreben. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Wertpapiere wie Aktien, verzinslichen Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Genussscheine, Indexzertifikate und Schuldscheindarlehen sowie daneben in Geldmarktinstrumente (kurzfristige verzinsliche Anlagen), Investmentanteile, Bankguthaben, Derivate und sonstige Anlageinstrumente an.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Auf Basis der unabhängigen Kapitalmarktanalyse wird zunächst die strategische Allokation ermittelt, die neben den Ertragserwartungen vor allem auch die damit verbundenen Risiken berücksichtigt und in Einklang mit der Anlagestrategie des Fonds bringt. Dabei werden Prognosen zu relevanten ökonomischen Parametern (wie zum Beispiel: Inflation, Geldmengenentwicklung und Produktivitätswachstum) entwickelt und geld- sowie finanzpolitische Entscheidungen in den globalen Kontext eingeordnet. Anschließend wird auf Basis einer Analyse der gesamtwirtschaftlichen Märkte eine Strategie abgeleitet, von der aus unter Berücksichtigung aktueller Marktgegebenheiten, aus taktischen Überlegungen abgewichen werden kann. Weitere Auswahlkriterien der Fundamentalanalyse sind die Finanzkraft der Unternehmen, deren Marktpositionierung, das Geschäftsmodell und das Management der Unternehmen. Diese Auswahlkriterien fließen in die Chance-Risiko-Analyse mit ein. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere (Investmentfonds, Aktien, Anleihen, usw.) ausgewählt. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Mit der Ausübung der Anlageentscheidungen (Fondsmanagement) hat die Verwaltungsgesellschaft die FERi Trust GmbH beauftragt.

Zweistelliges Plus

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung. Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ein ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich.

Wichtige Kennzahlen

UC Multimanager Global - INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	12,4%	3,8%	8,1%
ISIN	DE0009799155		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

UC Multimanager Global - INVEST

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	279.260,41
Zielfonds und Investmentvermögen	122.862,12
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	167,44
Devisenkassageschäften	58,76
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	402.348,73

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-452.814,43
Zielfonds und Investmentvermögen	-145.869,99
Optionen	0,00
Futures	-207.366,74
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-115,52
Devisenkassageschäften	-5.120,70
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-811.287,38

An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an, entfernten sich zuletzt jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Wesentlicher Faktor hierfür war, dass die Inflationsentwicklung Anzeichen einer Normalisierung zeigte, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend spürbar zulegen.

Der Schwerpunkt des Portfolios lag zum Stichtag mit 57,8 Prozent des Fondsvermögens auf Aktienfonds, die sich auf verschiedene Anlageregionen und globale Anlageansätze verteilten und per saldo ausgebaut wurden. Auf US-amerikanische, europäische und eine japanische Aktie entfielen zudem 9,7 Prozent des Fondsvolumens. Die Future-Position auf den EURO STOXX 50 wurden im Februar aufgelöst. Zeitweilig kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Zum Stichtag befanden sich keine Derivate im Portfolio.

UC Multimanager Global - INVEST

Engagements bestanden zudem in einem Rentenfonds mit zuletzt 9,0 Prozent, einem gemischten Wertpapierfonds (17,5 Prozent) sowie unter Diversifikationsgesichtspunkten einem Rohstoffzertifikat auf Gold mit einem Anteil von 5,2 Prozent.

An der deutlichen Aufwärtsbewegung der internationalen Aktienmärkte konnte der Fonds insgesamt partizipieren, wobei die starken Kurszuwächse bei in den großen US-Technologiekonzernen nur teilweise genutzt werden konnten.

Der Fonds UC Multimanager Global - INVEST verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 12,4 Prozent.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus können Derivate im Portfolio enthalten sein, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

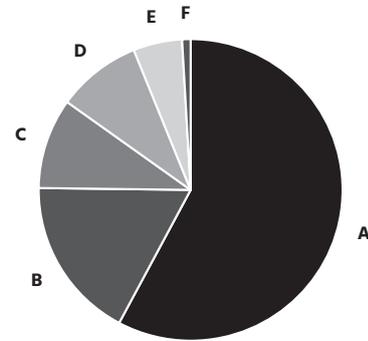
Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

Fondsstruktur

UC Multimanager Global - INVEST



A	Aktienfonds	57,8%
B	Gemischte Wertpapierfonds	17,4%
C	Aktien	9,7%
D	Rentenfonds	9,0%
E	Zertifikate	5,2%
F	Barreserve, Sonstiges	0,9%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

UC Multimanager Global - INVEST

Index: 31.12.2022 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nach-

UC Multimanager Global - INVEST

folgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis investierte der Fonds seit dem 01.01.2023 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.01.2023 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

UC Multimanager Global - INVEST

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.122.657,37	9,40
Dänemark	213.144,62	0,64
Deutschland	182.569,20	0,55
Frankreich	404.885,71	1,21
Großbritannien	164.592,05	0,50
Irland	52.356,03	0,16
Japan	88.754,62	0,27
Schweiz	672.252,59	2,01
USA	1.344.102,55	4,06
2. Investmentanteile	28.049.431,20	84,29
Deutschland	4.354.197,75	13,08
Irland	10.766.842,38	32,35
Luxemburg	12.928.391,07	38,86
3. Zertifikate	1.731.546,72	5,20
Deutschland	1.731.546,72	5,20
4. Sonstige Wertpapiere	99.116,37	0,30
Schweiz	99.116,37	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	286.319,17	0,86
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.836,26	0,01
II. Verbindlichkeiten	-18.987,09	-0,06
III. Fondsvermögen	33.273.920,00	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.122.657,37	9,40
CHF	620.727,16	1,86
DKK	213.144,62	0,64
EUR	587.454,91	1,76
GBP	164.592,05	0,50
JPY	88.754,62	0,27
USD	1.447.984,01	4,37
2. Investmentanteile	28.049.431,20	84,29
EUR	17.273.321,41	51,90
USD	10.776.109,79	32,39
3. Zertifikate	1.731.546,72	5,20
EUR	1.731.546,72	5,20
4. Sonstige Wertpapiere	99.116,37	0,30
CHF	99.116,37	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	286.319,17	0,86
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.836,26	0,01
II. Verbindlichkeiten	-18.987,09	-0,06
III. Fondsvermögen	33.273.920,00	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

UC Multimanager Global - INVEST

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								4.953.320,46	14,90
Aktien								3.122.657,37	9,40
EUR								587.454,91	1,76
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		315	0	365	EUR 189,650	59.739,75	0,18
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		1.399	0	1.031	EUR 44,340	62.031,66	0,19
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		598	598	0	EUR 185,400	110.869,20	0,33
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		428	8	0	EUR 181,900	77.853,20	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		91	0	99	EUR 450,900	41.031,90	0,12
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		106	106	0	EUR 737,200	78.143,20	0,23
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		500	500	0	EUR 143,400	71.700,00	0,22
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		473	0	186	EUR 182,000	86.086,00	0,26
CHF								620.727,16	1,86
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		1.931	0	975	CHF 37,240	77.264,07	0,23
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		1.445	0	0	CHF 65,340	101.445,46	0,30
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		504	504	0	CHF 115,700	62.654,10	0,19
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		186	41	0	CHF 353,500	70.646,07	0,21
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		998	367	299	CHF 84,210	90.298,35	0,27
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		2.405	3.354	949	CHF 26,890	69.485,07	0,21
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		210	80	319	CHF 273,100	61.620,70	0,19
CH001075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		186	186	0	CHF 436,900	87.313,34	0,26
DKK								213.144,62	0,64
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK		607	426	394	DKK 775,200	63.130,08	0,19
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		927	927	0	DKK 698,700	86.896,92	0,26
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK		1.265	1.758	1.402	DKK 371,900	63.117,62	0,19
GBP								164.592,05	0,50
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		21.353	21.353	0	GBP 2,508	61.682,45	0,19
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		963	963	0	GBP 92,780	102.909,60	0,31
JPY								88.754,62	0,27
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		1.036	1.036	0	JPY 13.410,000	88.754,62	0,27
USD								1.447.984,01	4,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		548	548	0	USD 140,230	69.474,77	0,21
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		400	400	0	USD 153,380	55.466,96	0,17
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK		241	737	496	USD 236,970	51.631,65	0,16
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		363	40	145	USD 244,910	80.374,59	0,24
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		23	23	0	USD 3.550,470	73.827,69	0,22
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK		450	810	360	USD 134,790	54.837,27	0,16
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		560	560	0	USD 128,600	65.108,04	0,20
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		80	0	101	USD 628,020	45.422,29	0,14
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		181	0	47	USD 426,320	69.762,16	0,21
IE00B1NY1115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		700	700	0	USD 82,730	52.356,03	0,16
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK		33	33	0	USD 1.581,600	47.186,33	0,14
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		697	879	182	USD 108,770	68.540,54	0,21
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		330	58	196	USD 375,280	111.963,11	0,34
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		191	191	0	USD 495,220	85.513,99	0,26
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		713	713	0	USD 106,250	68.489,51	0,21
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		135	48	136	USD 441,840	53.926,77	0,16
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		300	0	281	USD 265,580	72.031,46	0,22
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		696	696	0	USD 95,930	60.362,79	0,18
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK		404	404	0	USD 141,070	51.525,43	0,15
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		600	600	0	USD 93,240	50.577,71	0,15
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK		260	0	149	USD 215,900	50.749,48	0,15
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		105	221	116	USD 486,840	46.214,81	0,14
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		132	233	101	USD 524,900	62.640,63	0,19
Zertifikate								1.731.546,72	5,20
EUR								1.731.546,72	5,20
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		28.888	0	0	EUR 59,940	1.731.546,72	5,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere								99.116,37	0,30
CHF								99.116,37	0,30
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		379	231	57	CHF 243,400	99.116,37	0,30
Wertpapier-Investmentanteile								28.049.431,20	84,29
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								28.049.431,20	84,29
EUR								17.273.321,41	51,90
LU0834815523	OptoFlex X	ANT		3.446	0	0	EUR 1.684,910	5.806.199,86	17,45
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five I	ANT		8.150	8.150	0	EUR 165,820	1.351.433,00	4,06
IE00BDR55927	UBS(I)ETF-MSCI ACWI Soc.Rsp.UE Reg.Shs A Acc. Hgd.	ANT		185.500	0	0	EUR 14,574	2.703.477,00	8,12
DE000A1C81M9	Unilnstitution. Laufz.fds 2024	ANT		35.675	0	0	EUR 84,170	3.002.764,75	9,02
IE00BFMXXD54	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs Acc.	ANT		26.150	26.150	0	EUR 81,400	2.128.610,00	6,40
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs Cl.S Acc.	ANT		59.275	59.275	0	EUR 38,479	2.280.836,80	6,85
USD								10.776.109,79	32,39
LU0444972805	CT (Lux) Global Technology IU	ANT		235.000	135.000	0	USD 19,457	4.133.692,70	12,42
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Reg.Acc.Shs I	ANT		149.368	0	0	USD 27,058	3.653.918,58	10,98
LU0360482987	MS Invnt Fds-Global Brands Actions Nom. Z	ANT		9.420	9.420	0	USD 104,910	893.456,47	2,69
LU0629158030	Well.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Cl.S Acc.	ANT		55.000	0	0	USD 42,133	2.095.042,04	6,30
Summe Wertpapiervermögen								33.002.751,66	99,19

UC Multimanager Global - INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	282.210,60			% 100,000	282.210,60	0,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	2,66			% 100,000	0,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.343,81			% 100,000	1.443,85	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.586,35			% 100,000	1.827,15	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	22.660,00			% 100,000	144,76	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	766,05			% 100,000	692,57	0,00
	Summe Bankguthaben						EUR	286.319,17	0,86
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
							EUR	286.319,17	0,86
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	776,31				776,31	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	3.059,95				3.059,95	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.836,26	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-18.987,09				-18.987,09	-0,06
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-18.987,09	-0,06
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	33.273.920,00	100,00
	Anteilwert						STK	540.075,000	
							EUR	61,61	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)

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. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	21
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Namens-Aktien	STK	0	24
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	1.344
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	75
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	165	1.152
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	0	180
EUR				
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	400
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	2.530	5.046
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	113
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	739	739
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.	STK	2.225	2.225
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	1.600
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	1.566
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	2.439
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	870
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	1.076
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	1.092
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	353	353
USD				
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	304
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	654	654
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	292	733
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	285	285
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	511
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	257	979
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	4.270	4.270
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	246
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	61	162
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	871

UC Multimanager Global - INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CIA	STK	406	406
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	545
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU2182388236	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR Acc.	ANT	0	20.000
IE00BKVL7778	iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wid M.V.E Reg.Shares (Acc)	ANT	0	475.000
IE0002E15AG0	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shs 2CH Acc.	ANT	0	225.000
USD				
IE00BM67HS53	Xtr.(IE)-MSCI World Materials Reg.Shares 1C	ANT	9.000	42.000
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C	ANT	0	13.425

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
DKK/EUR	EUR	23
USD/EUR	EUR	88

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 28,18 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.492.161 Euro.

UC Multimanager Global - INVEST

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		30.081.094,78
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		--
2	Zwischenausschüttung(en)		-539.832,00
3	Mittelzufluss (netto)		13.182,86
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.911,26
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.911,26
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.728,40
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		319,33
5	Ergebnis des Geschäftsjahres		3.719.155,03
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.226.658,06
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		969.543,16
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		33.273.920,00

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	31.351.159,41	56,18
31.12.2021	36.239.056,95	67,15
31.12.2022	30.081.094,78	55,72
31.12.2023	33.273.920,00	61,61

UC Multimanager Global - INVEST

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	4.634,14	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	50.852,16	0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	16.869,80	0,03
davon Negative Einlagezinsen	-0,25	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	16.870,05	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	105.013,04	0,19
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-695,10	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-695,10	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.518,31	-0,02
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-10.518,31	-0,02
10. Sonstige Erträge	10.052,17	0,02
davon Kick-Back-Zahlungen	10.052,17	0,02
Summe der Erträge	176.207,90	0,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-693,78	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-212.592,00	-0,39
3. Verwahrstellenvergütung	-15.841,47	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.430,90	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-7.757,29	-0,01
davon EMIR-Kosten	-2.000,72	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-5.756,57	-0,01
Summe der Aufwendungen	-244.315,44	-0,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	-68.107,54	-0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	402.348,73	0,74
2. Realisierte Verluste	-811.287,38	-1,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-408.938,65	-0,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-477.046,19	-0,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.226.658,06	5,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	969.543,16	1,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.196.201,22	7,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.719.155,03	6,89

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.513.952,82	8,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-477.046,19	-0,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.497.074,63	6,48
III. Gesamtausschüttung¹⁾	539.832,00	1,00
1. Zwischenausschüttung ²⁾	539.832,00	1,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 540.075

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Zwischenausschüttung am 15. Dezember 2023 mit Beschlussfassung vom 4. Dezember 2023.

UC Multimanager Global - INVEST

Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,30%
 größter potenzieller Risikobetrag 5,89%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,86%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Varianz-Kovarianz Ansatz

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

106,38%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	540.075
Anteilwert	EUR	61,61

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,26%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolge-

UC Multimanager Global - INVEST

provisionen“.

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR Acc.	0,16
CT (Lux) Global Technology IU	0,85
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Reg.Acc.Shs I	0,80
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg.Shares (Acc)	0,30
MS Invnt Fds-Global Brands Actions Nom. Z	0,75
OptoFlex X	0,10
SQUAD Point Five I	1,28
UBS(I)ETF-MSCI ACWI Soc.Rsp.UE Reg.Shs A Acc. Hgd.	0,28
Unilnstitution. Laufz.fds 2024	0,45
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs Acc.	0,07
Well.Man.F.(L)-W.Gl.Qual.Gr.Fd Cl.S Acc.	0,75
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs Cl.S Acc.	0,70
Xtr.(IE)-MSCI World Materials Reg.Shares 1C	0,10
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shares 1C	0,10
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg.Shs 2CH Acc.	0,20

Wesentliche sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	10.052,17
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
EMIR-Kosten	EUR	2.000,72
Fremde Depotgebühren	EUR	5.756,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	21.804,40

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als „risikorelevante Mitarbeitende“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

UC Multimanager Global - INVEST

Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.281.087,97
davon feste Vergütung	EUR	10.362.360,62
davon variable Vergütung	EUR	1.918.727,35
Zahl der Mitarbeiter der KVG		121
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	EUR	1.313.712,87
Geschäftsführer	EUR	822.830,23
weitere Risk Taker	EUR	255.088,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	235.794,64

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfolioverwaltung)

Das Auslagerungsunternehmen (FERI Trust GmbH) hat keine Informationen veröffentlicht.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

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

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50° oder STOXX Europe 50° vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

UC Multimanager Global - INVEST

Frankfurt am Main, den 26. März 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens UC Multimanager Global - INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens UC Multimanager Global - INVEST unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 Deka Vermögensmanagement GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Vermögensmanagement GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 28. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**