

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Aktien Opportunity UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Aktien Opportunity UI

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen Aktien Opportunity UI investiert überwiegend in die internationalen Aktienmärkte. Im Fokus der strukturierten Anlagepolitik steht ein aktives und fundamentalanalytisch orientiertes Stock- bzw. Marketpicking um auch besondere Marktchancen zu realisieren. Ergänzend können u.a. Discount- oder Bonusstrukturen, auch in Form von entsprechenden Zertifikaten, eingesetzt werden.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	30.06.2024		30.06.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	12.336.276,02	72,10	12.649.507,06	76,39
Fondsanteile	4.720.733,75	27,57	3.681.447,26	22,23
Zertifikate	0,00	0,00	173.349,00	1,05
Optionen	-2.061,40	-0,01	0,00	0,00
Bankguthaben	111.432,65	0,65	98.501,26	0,59
Zins- und Dividendenansprüche	34.004,95	0,20	42.323,05	0,26
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-88.032,08	-0,51	-85.760,53	-0,52
Fondsvermögen	17.112.353,89	100,00	16.559.367,10	100,00

## **Jahresbericht**

### **Aktien Opportunity UI**

Die Kapitalmärkte reagierten im abgelaufenen Geschäftsjahr volatil auf das geänderte konjunkturelle Umfeld in Folge der Inflations- und Zinsentwicklungen.

In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres waren die Aktienmärkte von einer gewissen Unsicherheit hinsichtlich der konjunkturellen Auswirkungen der erfolgten Leitzinsanhebungen der Europäischen Zentralbank sowie der amerikanischen Notenbank geprägt. Der Zinsanstieg setzte sich im ersten Quartal des Geschäftsjahres fort und führte zu rückläufigen Notierungen an den Aktienmärkten. Die anfängliche Aktienmarktschwäche - in Erwartung einer deutlichen globalen konjunkturellen Abschwächung – wurde ab dem zweiten Quartal des Berichtszeitraumes überwunden. Die robuste Verfassung der US-Konjunktur in Verbindung mit guten Geschäftszahlen der Unternehmen sowie nachlassender Inflation sowohl in den USA als auch in Europa führten die wichtigsten Aktienindices global in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes auf neue Rekordstände. In dem Berichtszeitraum wurde der Anteil an US-Aktien zu Lasten europäischer Länder leicht erhöht, die Branchenallokation blieb nahezu unverändert.

Der Aktien Opportunity partizipierte dank der breit diversifizierten Aufteilung an dieser positiven Marktentwicklung und verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 10,47% (Anteilsklasse T) bzw. 10,49% (Anteilsklasse A).

Die Anlagepolitik des Fonds zielte unverändert insbesondere auf große internationale Aktienwerte ab, die bei Bedarf um besondere Fokusthemen ergänzt wurden. Geographische Schwerpunkte bilden hierbei primär Europa und die USA. Abgerundet wurde das Aktienexposure durch Aktienanlagen in Nicht-Euro-Länder, insbesondere in der Schweiz.

Bei der Branchengewichtung wurde auf eine möglichst breite, ausgewogene und den konjunkturellen Rahmenbedingungen angepasste Auswahl Wert gelegt.

Die Selektion der Einzeltitel erfolgt diskretionär u.a. anhand konservativer Bewertungsparameter. Neben einer nachhaltigen Dividendenpolitik, waren auch ein im Verhältnis zu den Wachstumsperspektiven der Aktiengesellschaft moderates Kurs-Gewinn-Verhältnis und ein faires Kurs-Buchwert-Verhältnis für die Titelauswahl mitentscheidend.

Einzeltitel wurden zusätzlich durch breit diversifizierte (aktienorientierte) Investmentfonds ergänzt.

Vereinzelt wurden im Berichtszeitraum auch Termingeschäfte (sei es zu Absicherungszwecken oder Generierung von Prämieinnahmen durch den Verkauf von Put-Optionen auf Aktienbestände) getätigt.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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.

## **Jahresbericht**

### **Aktien Opportunity UI**

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

## Jahresbericht

### Aktien Opportunity UI

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

#### Währungsrisiken

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 des Sondervermögens.

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse T: +10,47%

Anteilklasse A: +10,49%

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
Aktien Opportunity UI**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.200.385,97</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	12.336.276,02	72,09
Bundesrep. Deutschland	3.410.733,10	19,93
Dänemark	248.481,35	1,45
Frankreich	882.313,00	5,16
Großbritannien	559.014,99	3,27
Irland	278.570,92	1,63
Japan	244.517,02	1,43
Schweiz	518.753,51	3,03
USA	6.193.892,13	36,20
2. Investmentanteile	4.720.733,75	27,59
EUR	3.432.336,50	20,06
USD	1.288.397,25	7,53
3. Derivate	-2.061,40	-0,01
4. Bankguthaben	111.432,65	0,65
5. Sonstige Vermögensgegenstände	34.004,95	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-88.032,08</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.112.353,89</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.057.009,77</b>	<b>99,68</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.336.276,02</b>	<b>72,09</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>12.336.276,02</b>	<b>72,09</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	24	0	0	CHF 10.490,000	261.514,49	1,53
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.700	550	0	CHF 91,720	257.239,02	1,50
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	5.000	3.400	1.400	DKK 370,600	248.481,35	1,45
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	0	180	EUR 259,500	259.500,00	1,52
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000	0	0	EUR 45,185	225.925,00	1,32
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	6.500	6.500	0	EUR 37,170	241.605,00	1,41
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.500	0	0	EUR 37,790	245.635,00	1,44
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	11.200	0	0	EUR 23,480	262.976,00	1,54
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	3.200	3.200	0	EUR 69,520	222.464,00	1,30
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.100	0	0	EUR 34,305	243.565,50	1,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	310	0	0	EUR 713,600	221.216,00	1,29
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.600	0	0	EUR 64,570	232.452,00	1,36
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	640	0	150	EUR 467,000	298.880,00	1,75
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	1.520	320	0	EUR 126,700	192.584,00	1,13
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	7.900	7.900	0	EUR 31,950	252.405,00	1,47
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.700	0	400	EUR 189,520	322.184,00	1,88
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.530	0	320	EUR 173,720	265.791,60	1,55
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	2.600	600	0	EUR 66,250	172.250,00	1,01
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	25.000	51.000	26.000	EUR 6,604	165.100,00	0,96
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.500	5.500	0	EUR 51,280	282.040,00	1,65
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	8.500	0	0	EUR 27,920	237.320,00	1,39
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.350	0	0	EUR 98,380	231.193,00	1,35
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.900	1.900	0	GBP 123,560	276.974,99	1,62
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	32.000	32.000	0	JPY 1.317,000	244.517,02	1,43
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	500	500	0	USD 555,540	259.210,53	1,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	1.640	0	700	USD 182,150	278.766,33	1,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	0	675	USD 193,250	270.506,72	1,58
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.000	1.000	0	USD 312,450	291.573,35	1,70
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.500	0	0	USD 210,620	294.820,83	1,72

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.06.2024	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds-
									vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	200	250	50 USD	1.605,530	299.650,99	1,75
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	870	0	180 USD	330,570	268.379,90	1,57
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.400	0	0 USD	63,650	261.347,52	1,53
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.100	300	200 USD	249,850	256.471,63	1,50
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	2.200	2.200	0 USD	113,380	232.769,69	1,36
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	360	0	290 USD	905,380	304.159,01	1,78
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	680	0	140 USD	438,995	278.570,92	1,63
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	950	0	0 USD	254,840	225.921,99	1,32
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	580	580	0 USD	504,220	272.907,43	1,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	0	125 USD	446,950	291.960,62	1,71
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	4.700	1.100	0 USD	58,030	254.517,54	1,49
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.500	1.500	0 USD	164,930	230.865,06	1,35
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	9.800	9.800	0 USD	27,980	255.882,79	1,50
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.160	260	425 USD	257,100	278.309,07	1,63
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	350	0	230 USD	786,670	256.937,76	1,50
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	550	550	0 USD	595,060	305.415,27	1,78
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.050	0	300 USD	262,470	257.179,45	1,50
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.550	5.550	2.850 USD	67,710	287.495,80	1,68
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.600	0	0 USD	173,360	258.842,85	1,51



# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.720.733,75</b>	<b>27,59</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.455.531,00</b>	<b>8,51</b>
Dividendenkonzept Plus UI Inhaber-Anteile AK A	DE000A2H7NB1		ANT	3.100	0	0 EUR	123,870	383.997,00	2,24
GENEON Nachhaltige Aktien Inhaber-Anteile B	DE000A2PS2P8		ANT	3.100	0	0 EUR	113,180	350.858,00	2,05
Global Ethical Values Select F Inhaber-Anteile A	DE000A3DQ2K4		ANT	3.000	1.500	0 EUR	125,450	376.350,00	2,20
SCS Aktien Welt Inhaber-Anteile	DE000A2QSGS1		ANT	2.675	0	575 EUR	128,720	344.326,00	2,01
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.265.202,75</b>	<b>19,08</b>
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	830	0	270 EUR	453,300	376.239,00	2,20
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7		ANT	5.500	5.500	0 EUR	32,405	178.227,50	1,04
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	7.200	0	0 EUR	50,870	366.264,00	2,14
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961		ANT	1.700	1.700	0 EUR	219,300	372.810,00	2,18
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		ANT	3.100	3.100	0 EUR	57,030	176.793,00	1,03
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79		ANT	610	610	0 EUR	278,400	169.824,00	0,99
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281		ANT	2.600	1.600	1.500 EUR	129,480	336.648,00	1,97
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533		ANT	17.000	57.000	47.000 USD	35,588	564.564,67	3,30
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40		ANT	4.600	0	0 USD	70,290	301.730,12	1,76
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350577		ANT	7.500	0	2.150 USD	60,310	422.102,46	2,47
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>17.057.009,77</b>	<b>99,68</b>

**Jahresbericht  
Aktien Opportunity UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.061,40</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.061,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-2.061,40</b>	<b>-0,01</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.061,40</b>	<b>-0,01</b>
PAYPAL HDGS INC CALL 16.08.24 BP 70,00 NYSE		AI6	STK	-4.700			USD 0,470	-2.061,40	-0,01

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>111.432,65</b>	<b>0,65</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>111.432,65</b>	<b>0,65</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	93.032,63		%	100,000	93.032,63	0,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	19.717,46		%	100,000	18.400,02	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>34.004,95</b>	<b>0,20</b>
Zinsansprüche			EUR	884,44				884,44	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.791,01				3.791,01	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	27.493,11				27.493,11	0,16
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.836,39				1.836,39	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-88.032,08</b>	<b>-0,51</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.531,25				-20.531,25	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.968,79				-2.968,79	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-49.479,82				-49.479,82	-0,29
Prüfungskosten			EUR	-13.961,11				-13.961,11	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.091,11				-1.091,11	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.112.353,89</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Aktien Opportunity UI AK T</b>									
Anteilwert							EUR	94,13	
Ausgabepreis							EUR	98,84	
Rücknahmepreis							EUR	94,13	

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anzahl Anteile							STK	158.422	
<b>Aktien Opportunity UI AK A</b>									
Anteilwert							EUR	124,45	
Ausgabepreis							EUR	130,67	
Rücknahmepreis							EUR	124,45	
Anzahl Anteile							STK	17.683	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	256.008,77				

#### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4573000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

A16 New York - NYSE Arca Op.

## Jahresbericht Aktien Opportunity UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	1.660	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	435	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	0	1.060	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.200	5.700	
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	1.300	6.200	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	2.150	
Continental AG	DE0005439004	STK	2.500	2.500	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	4.500	4.500	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	1.300	1.300	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	10.000	10.000	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	9.250	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	0	1.250	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.430	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	5.800	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.300	4.900	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	14.300	14.300	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	2.700	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.050	2.450	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	540	540	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	5.500	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	333	333	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	450	2.100	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	2.700	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	200	925	

**Jahresbericht**  
**Aktien Opportunity UI**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Vonovia 20	DE000DW2R0S3	STK	0	10.300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	ANT	0	2.100	
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03	ANT	0	2.500	
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	IE00BD3V0B10	ANT	0	40.000	

**Jahresbericht**  
**Aktien Opportunity UI**

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

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

**Derivate**

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

**Optionsrechte**

**Wertpapier-Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktien**

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): NVIDIA CORP. DL-,001)

EUR

17,10

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.



# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI AK T

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		100.544,80	0,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		118.552,12	0,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		23.772,67	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.877,38	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		54.354,17	0,34
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-15.081,69	-0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-34.762,29	-0,22
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>256.257,15</b>	<b>1,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-124,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-211.588,43	-1,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-36.733,70		
- Beratungsvergütung	EUR	-174.854,73		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.777,78	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.391,43	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		10.969,49	0,07
- Depotgebühren	EUR	-2.898,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	13.930,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-62,79		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-220.912,97</b>	<b>-1,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>35.344,19</b>	<b>0,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.177.975,11	7,44
2. Realisierte Verluste	EUR		-968.549,54	-6,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>209.425,56</b>	<b>1,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		244.769,75	1,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		726.365,40	4,59
	EUR		509.720,16	3,22

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI AK T

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.236.085,56	7,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.480.855,31	9,36

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		14.771.007,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.351.158,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.213.366,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.564.525,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		11.012,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.480.855,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	726.365,40	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	509.720,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.911.716,02

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	244.769,75	1,55
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	244.769,75	1,55

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI AK T

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	212.045	EUR	18.137.488,32	EUR	85,54
2021/2022	Stück	190.646	EUR	14.296.788,24	EUR	74,99
2022/2023	Stück	173.349	EUR	14.771.007,17	EUR	85,21
2023/2024	Stück	158.422	EUR	14.911.716,02	EUR	94,13

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI AK A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		14.838,06	0,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		17.515,00	0,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		3.508,49	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.311,34	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		8.024,36	0,45
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.225,71	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-5.171,14	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>37.800,40</b>	<b>2,14</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-16,37	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-27.152,76	-1,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-4.716,76		
- Beratungsvergütung	EUR	-22.436,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.535,09	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.058,84	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-2.938,14	-0,17
- Depotgebühren	EUR	-346,54		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.584,18		
- Sonstige Kosten	EUR	-7,42		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-32.701,20</b>	<b>-1,85</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>5.099,21</b>	<b>0,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		174.101,47	9,85
2. Realisierte Verluste	EUR		-143.047,22	-8,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>31.054,25</b>	<b>1,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		120.017,17	6,79

## Jahresbericht Aktien Opportunity UI AK A

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	39.113,56	2,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>159.130,73</b>	<b>9,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>195.284,18</b>	<b>11,05</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>1.788.359,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-49.347,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		269.134,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	529.427,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-260.293,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.793,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		195.284,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	120.017,17	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	39.113,56	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>2.200.637,87</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>484.570,13</b>	<b>27,40</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	307.343,22	17,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	36.153,45	2,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	141.073,46	7,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>440.362,63</b>	<b>24,90</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	110.266,95	6,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	330.095,68	18,66
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>44.207,50</b>	<b>2,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	44.207,50	2,50

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI AK A

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	11.184	EUR	1.367.859,39	EUR	122,31
2021/2022	Stück	15.439	EUR	1.615.788,29	EUR	104,66
2022/2023	Stück	15.434	EUR	1.788.359,93	EUR	115,87
2023/2024	Stück	17.683	EUR	2.200.637,87	EUR	124,45

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	115.382,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	136.067,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	27.281,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	10.188,73
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	62.378,53
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-17.307,40
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-39.933,44
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>294.057,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-141,18
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-238.741,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.450,46	
- Beratungsvergütung	EUR	-197.290,73	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.312,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.450,27
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	8.031,35
- Depotgebühren	EUR	-3.245,22	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	11.346,78	
- Sonstige Kosten	EUR	-70,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-253.614,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>40.443,39</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.352.076,58
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.111.596,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>240.479,81</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>280.923,20</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	846.382,57

## Jahresbericht Aktien Opportunity UI

2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	548.833,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.395.216,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.676.139,49</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>16.559.367,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-49.347,20
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.082.024,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.742.794,34		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.824.818,91		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	8.219,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.676.139,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	846.382,57		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	548.833,72		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>17.112.353,89</b>



**Jahresbericht  
Aktien Opportunity UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilkategorie</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Aktien Opportunity UI AK T</b>	keine	5,00	0,250	Thesaurierer	EUR
<b>Aktien Opportunity UI AK A</b>	keine	5,00	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **30.796,62**

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **99,68**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,01**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 09.07.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,28 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,67 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XF1000000268   BB: SX5T)	80,00 %
MSCI All Countries World Price Return (USD) (ID: XF1000000228   BB: MXWD) in EUR	20,00 %

# Jahresbericht Aktien Opportunity UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Aktien Opportunity UI AK T

Anteilwert	EUR	94,13
Ausgabepreis	EUR	98,84
Rücknahmepreis	EUR	94,13
Anzahl Anteile	STK	158.422

#### Aktien Opportunity UI AK A

Anteilwert	EUR	124,45
Ausgabepreis	EUR	130,67
Rücknahmepreis	EUR	124,45
Anzahl Anteile	STK	17.683

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote Aktien Opportunity UI AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,59 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Aktien Opportunity UI AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,59 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

#### KVG - eigene Investmentanteile

Dividendenkonzept Plus UI Inhaber-Anteile AK A	DE000A2H7NB1	0,250
GENEON Nachhaltige Aktien Inhaber-Anteile B	DE000A2PS2P8	1,125
Global Ethical Values Select F Inhaber-Anteile A	DE000A3DQ2K4	2,350
SCS Aktien Welt Inhaber-Anteile	DE000A2QSGS1	0,900

#### Gruppenfremde Investmentanteile

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	0,150
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	0,300
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	0,200
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0,200
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961	0,600
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	0,350
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350577	0,650
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	0,100
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	0,150
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	0,200

#### Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

#### Gruppenfremde Investmentanteile

DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	0,700
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03	1,090
iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	IE00BD3V0B10	0,350

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Aktien Opportunity UI AK T

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

##### Aktien Opportunity UI AK A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	12.807,11
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

##### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

##### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aktien Opportunity UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## **Jahresbericht Aktien Opportunity UI**

- 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 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 25. Oktober 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse T	8. Juli 2008
Anteilklasse A	2. September 2019

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 5,00 %
Anteilklasse A	derzeit 5,00 %

#### Rücknahmeabschlag

Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse A	keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,30% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,30% p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,06% p.a.

#### Asset Management-Vergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,19% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,19% p.a.

#### Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0Q2SK / DE000A0Q2SK3
Anteilklasse A	A2PMXD / DE000A2PMXD3

# Jahresbericht

## Aktien Opportunity UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

##### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG

##### Postanschrift:

Kamp 49  
49074 Osnabrück

Telefon: +49 541 800 396-0

Telefax: +49 541 800 396-60

[www.collegium-ag.de](http://www.collegium-ag.de)

#### 4. Anlageausschuss

Florian Haverkamp

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Holger Reinken

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Hans-Gerd Santen

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Daniel Tellkamp

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Stefan Vonderheide

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück