



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniMultiAsset Chance II	5
Nachhaltig zum 30.9.2021	
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	26
Vorteile Wiederanlage	27
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	28

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls den Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet.

Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen.

Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen.

Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniMultiAsset Chance II Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter international ausgerichteter Mischfonds mit Multi-Asset Ansatz. Der Anteil der zu erwerbenden Wertpapiere ist nicht beschränkt. Das Fondsvermögen kann dabei bis zu 100 Prozent in Wertpapiere (Aktien, Schuldtiteln wie Anleihen), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben oder Zielfonds angelegt werden. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Sondervermögens werden in Vermögensgegenstände investiert, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Das Fondsmanagement trifft auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv Anlageentscheidungen und kann die Auswahl von Anlagen grundsätzlich sehr flexibel vornehmen. Derzeit ist kein Anlageschwerpunkt vorhanden. Eine Schwerpunktbildung ist mit dem Fehlen eines generellen Anlageschwerpunkts vereinbar. Grundsätzlich ist damit zu rechnen, dass im Fonds häufiger Umschichtungen vorgenommen werden, um das Anlageziel zu erreichen. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge mittel- bis langfristig ein Kapitalwachstum unter Berücksichtigung ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögenswerte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniMultiAsset Chance II Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent. Dieser teilte sich in 48 Prozent Rentenfonds, 29 Prozent Aktienfonds und geringe Anteile an Mischfonds auf. Kleinere Engagements in Aktien, in Zertifikaten auf Edelmetalle und in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 44 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 30 Prozent und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 26 Prozent. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Nordamerika mit zuletzt 22 Prozent

des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 19 Prozent, dem globalen Raum mit 18 Prozent und Europa mit 12 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Asien. Kleinere Engagements in Mischfonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 12 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzen sich aus kleineren Engagements in diversen Fremdwährungen zusammen.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniMultiAsset Chance II Nachhaltig bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in Ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das

Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nach der Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen im 1. Quartal 2020 sorgten die im weiteren Jahresverlauf verabschiedeten fiskal- und geldpolitischen Hilfspakete sowie die Fortschritte in der Entwicklung wirksamer Impfstoffe für eine deutliche Erholung an den Kapitalmärkten. Darin spiegelt sich die Hoffnung auf eine Überwindung der Pandemie einerseits und auf eine deutliche konjunkturelle Erholung nach der globalen Rezession im Jahr 2020 andererseits wider. Corona bleibt aber weiterhin eines der größten Risiken für den Konjunkturausblick und damit auch für die Kapitalmärkte.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung derivativer Geschäfte. Die größten Verluste wurden aus einem irischen Goldzertifikat realisiert.

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

Der UniMultiAsset Chance II Nachhaltig erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 10,34 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	3.980.757,60	2,21
Gesundheitswesen	2.591.205,76	1,44
Industrie	2.386.228,43	1,32
Finanzwesen	2.246.401,79	1,25
Nicht-Basiskonsumgüter	1.616.093,65	0,90
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	968.237,68	0,54
Basiskonsumgüter	727.146,12	0,40
Versorgungsbetriebe	532.544,37	0,30
Immobilien	487.800,13	0,27
Telekommunikationsdienste	368.644,58	0,20
Energie	366.171,58	0,20
Summe	16.271.231,69	9,03
2. Zertifikate	15.535.616,25	8,63
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	23.248.388,23	12,91
Europa	6.472.969,80	3,59
Asien	3.273.291,91	1,82
Emerging Markets	2.651.752,70	1,47
Indexfonds		
Europa	20.556.532,47	11,41
Emerging Markets	10.416.134,51	5,78
Global	6.818.920,27	3,79
Asien	44.908,50	0,02
Rentenfonds		
Global	42.028.336,58	23,34
Emerging Markets	14.961.830,80	8,31
Europa	8.525.944,22	4,73
Mischfonds		
Global	708.247,07	0,39
Summe	139.707.257,06	77,57
4. Derivate	-33.193,34	-0,02
5. Bankguthaben	23.107.174,28	12,83
6. Sonstige Vermögensgegenstände	15.394.221,39	8,55
Summe	209.982.307,33	116,59
II. Verbindlichkeiten	-29.888.114,51	-16,60
III. Fondsvermögen	180.094.192,82	100,00

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

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		5.292.980,40
1. Mittelzufluss (netto)		173.499.193,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschneverkäufen	181.508.138,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschnerücknahmen	-8.008.945,06	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-780.237,69
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.082.256,48
Davon nicht realisierte Gewinne	3.132.902,63	
Davon nicht realisierte Verluste	-1.075.251,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		180.094.192,82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-46.062,43
2. Erträge aus Investmentanteilen	83.871,14
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	106,26
4. Sonstige Erträge	19.888,06
Summe der Erträge	57.803,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	14,64
2. Verwaltungsvergütung	731.706,24
3. Sonstige Aufwendungen	383.797,19
Summe der Aufwendungen	1.115.518,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.057.715,04
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2.600.943,28
2. Realisierte Verluste	-1.518.623,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.082.319,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.604,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.132.902,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.075.251,09
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.057.651,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.082.256,48

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.604,94	0,01
II. Wiederanlage	24.604,94	0,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	5.292.980,40	52,93
30.09.2021	180.094.192,82	58,40

1) Auflegung des Fonds am 29.05.2020.

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
58,40	1,77	10,34	-	-	

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

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Stammdaten des Fonds

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig	
Auflegungsdatum	29.05.2020
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.083.745,457
Anteilwert (in Fondswährung)	58,40
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd.	STK	11.524,00	11.524,00	0,00 AUD	22,5100	161.734,05	0,09
							161.734,05	0,09

Cayman Inseln

KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK	5.869,00	5.869,00	0,00 HKD	126,5000	82.303,67	0,05
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK	23.016,00	23.016,00	0,00 HKD	15,9600	40.721,83	0,02
							123.025,50	0,07

China

CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	STK	19.806,00	19.806,00	0,00 HKD	19,2400	42.244,13	0,02
							42.244,13	0,02

Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK	3.034,00	3.034,00	0,00 USD	29,6400	77.604,21	0,04
							77.604,21	0,04

Dänemark

DK0010272202	Genmab AS	STK	225,00	225,00	0,00 DKK	2.809,0000	84.997,58	0,05
US6701002056	Novo-Nordisk AS ADR	STK	991,00	991,00	0,00 USD	96,0100	82.107,27	0,05
DK0060094928	Orsted AS	STK	345,00	345,00	0,00 DKK	848,8000	39.381,91	0,02
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	3.514,00	3.514,00	0,00 DKK	257,5000	121.688,99	0,07
							328.175,75	0,19

Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	848,00	848,00	0,00 EUR	93,4600	79.254,08	0,04
DE0007100000	Daimler AG	STK	1.066,00	1.066,00	0,00 EUR	76,7200	81.783,52	0,05
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	1.486,00	1.486,00	0,00 EUR	54,4800	80.957,28	0,04
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	509,00	509,00	0,00 EUR	79,9600	40.699,64	0,02
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	965,00	965,00	0,00 EUR	85,9400	82.932,10	0,05
DE0006969603	PUMA SE	STK	851,00	851,00	0,00 EUR	96,4200	82.053,42	0,05
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK	151,00	151,00	0,00 EUR	549,8000	83.019,80	0,05
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	2.132,00	2.132,00	0,00 EUR	56,1800	119.775,76	0,07
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	1.509,00	1.509,00	0,00 EUR	79,3200	119.693,88	0,07
							770.169,48	0,44

Finnland

FI0009013296	Neste Oyj	STK	4.199,00	4.199,00	0,00 EUR	48,9700	205.625,03	0,11
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	2.644,00	2.644,00	0,00 EUR	30,7100	81.197,24	0,05
							286.822,27	0,16

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.890,00	6.890,00	0,00 EUR	24,0850	165.945,65	0,09
--------------	----------	-----	----------	----------	----------	---------	------------	------

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.482,00	1.482,00	0,00	EUR 55,4400	82.162,08	0,05
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	3.057,00	3.057,00	0,00	EUR 26,7100	81.652,47	0,05
FR0000125338	Cappemini SE	STK	902,00	902,00	0,00	EUR 180,1500	162.495,30	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	1.370,00	1.370,00	0,00	EUR 58,2400	79.788,80	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	496,00	496,00	0,00	EUR 165,5000	82.088,00	0,05
FR0000077919	JCDecaux S.A.	STK	3.504,00	3.504,00	0,00	EUR 22,9400	80.381,76	0,04
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	448,00	448,00	0,00	EUR 356,8500	159.868,80	0,09
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	847,00	847,00	0,00	EUR 143,9000	121.883,30	0,07
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	7.756,00	7.756,00	0,00	EUR 26,4600	205.223,76	0,11
							1.221.489,92	0,68
Großbritannien								
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK	1.250,00	1.250,00	0,00	GBP 56,4600	82.130,80	0,05
US0463531089	AstraZeneca Plc. ADR	STK	4.111,00	4.111,00	0,00	USD 60,0600	213.070,99	0,12
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	1.702,00	1.702,00	0,00	USD 55,2900	81.207,78	0,05
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	STK	3.459,00	3.459,00	0,00	GBP 20,4500	82.318,81	0,05
GB00B5ZN1N88	Segro Plc.	STK	5.855,00	5.855,00	0,00	GBP 11,9500	81.423,54	0,05
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	9.286,00	9.286,00	0,00	GBP 15,0700	162.853,51	0,09
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	STK	5.508,00	5.508,00	0,00	GBP 12,8150	82.142,46	0,05
							785.147,89	0,46
Hongkong								
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	2.333,00	2.333,00	0,00	HKD 479,8000	124.090,79	0,07
							124.090,79	0,07
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.977,00	1.977,00	0,00	EUR 40,5600	80.187,12	0,04
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics Plc.	STK	885,00	885,00	0,00	USD 109,5400	83.658,01	0,05
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	1.347,00	1.347,00	0,00	USD 68,0800	79.136,83	0,04
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	474,00	474,00	0,00	USD 293,3800	120.005,28	0,07
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	538,00	538,00	0,00	USD 172,6500	80.156,80	0,04
							443.144,04	0,24
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	STK	1.963,00	1.963,00	0,00	EUR 41,2000	80.875,60	0,04
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A.	STK	2.604,00	2.604,00	0,00	EUR 15,6700	40.804,68	0,02
IT0004176001	Prismian S.p.A.	STK	2.628,00	2.628,00	0,00	EUR 30,3200	79.680,96	0,04
							201.361,24	0,10
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	STK	1.553,00	1.553,00	0,00	JPY 10.030,0000	120.491,24	0,07
JP3937200008	Azbil Corporation	STK	2.186,00	2.186,00	0,00	JPY 4.810,0000	81.335,16	0,05
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	STK	994,00	994,00	0,00	JPY 10.520,0000	80.888,21	0,04
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	STK	1.912,00	1.912,00	0,00	JPY 5.400,0000	79.866,52	0,04
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	STK	1.554,00	1.554,00	0,00	JPY 6.832,0000	82.126,25	0,05
US8356993076	SONY Corporation ADR	STK	836,00	836,00	0,00	USD 110,5800	79.776,39	0,04
							524.483,77	0,29
Kanada								
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK	2.981,00	2.981,00	0,00	CAD 39,8000	80.825,53	0,04
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	137,00	137,00	0,00	USD 1.355,7800	160.288,11	0,09
							241.113,64	0,13
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK	735,00	735,00	0,00	EUR 110,8400	81.467,40	0,05
							81.467,40	0,05
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	244,00	244,00	0,00	EUR 645,9000	157.599,60	0,09
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	STK	469,00	469,00	0,00	EUR 172,7500	81.019,75	0,04
							238.619,35	0,13
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	3.768,00	3.768,00	0,00	NOK 222,6500	82.942,34	0,05
NO0005668905	Tomra Systems ASA	STK	2.741,00	2.741,00	0,00	NOK 457,3000	123.923,29	0,07
							206.865,63	0,12
Österreich								
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	STK	1.537,00	1.537,00	0,00	EUR 55,0500	84.611,85	0,05

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	1.095,00	1.095,00	0,00	EUR 38,0600	41.675,70	0,02
							126.287,55	0,07
Schweden								
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	STK	1.341,00	1.341,00	0,00	SEK 309,6000	40.950,60	0,02
SE0015811559	Boliden AB	STK	2.989,00	2.989,00	0,00	SEK 282,3000	83.227,60	0,05
SE0015988019	NIBE Industrier AB	STK	11.173,00	11.173,00	0,00	SEK 110,6500	121.941,57	0,07
							246.119,77	0,14
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	2.932,00	2.932,00	0,00	GBP 23,9900	81.855,79	0,05
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	2.276,00	2.276,00	0,00	CHF 97,4200	205.151,67	0,11
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	254,00	254,00	0,00	CHF 701,6000	164.883,79	0,09
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	61,00	61,00	0,00	CHF 1.466,5000	82.768,78	0,05
CH0418792922	Sika AG	STK	295,00	295,00	0,00	CHF 296,8000	81.010,36	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK	374,00	374,00	0,00	CHF 355,2000	122.913,40	0,07
							738.583,79	0,41
Spanien								
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	3.908,00	3.908,00	0,00	EUR 53,3000	208.296,40	0,12
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	STK	3.856,00	3.856,00	0,00	EUR 21,4200	82.595,52	0,05
							290.891,92	0,17
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	2.544,00	2.544,00	0,00	USD 111,6500	245.113,57	0,14
							245.113,57	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	328,00	328,00	0,00	USD 575,7200	162.958,37	0,09
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	1.402,00	1.402,00	0,00	USD 102,9000	124.495,86	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK	593,00	593,00	0,00	USD 157,5300	80.613,82	0,04
US0234361089	Amedisys Inc.	STK	633,00	633,00	0,00	USD 149,1000	81.446,58	0,05
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	564,00	564,00	0,00	USD 169,0400	82.273,52	0,05
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.071,00	1.071,00	0,00	USD 128,7300	118.976,38	0,07
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	1.296,00	1.296,00	0,00	USD 73,8300	82.571,35	0,05
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	633,00	633,00	0,00	USD 148,6500	81.200,77	0,05
US00191U1025	ASGN Inc.	STK	817,00	817,00	0,00	USD 113,1400	79.768,19	0,04
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	659,00	659,00	0,00	USD 285,1700	162.173,83	0,09
US05338G1067	Avalara Inc.	STK	546,00	546,00	0,00	USD 174,7700	82.347,62	0,05
US0584981064	Ball Corporation	STK	1.058,00	1.058,00	0,00	USD 89,9700	82.143,82	0,05
US09073M1045	Bio-Techne Corporation	STK	194,00	194,00	0,00	USD 484,5700	81.124,08	0,05
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK	1.826,00	1.826,00	0,00	USD 51,7600	81.561,75	0,05
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	1.245,00	1.245,00	0,00	USD 72,8400	78.258,37	0,04
US1630921096	Chegg Inc.	STK	2.043,00	2.043,00	0,00	USD 68,0200	119.921,35	0,07
US2172041061	Copart Inc.	STK	672,00	672,00	0,00	USD 138,7200	80.445,15	0,04
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	STK	542,00	542,00	0,00	USD 173,3200	81.066,14	0,05
US2358511028	Danaher Corporation	STK	312,00	312,00	0,00	USD 304,4400	81.968,66	0,05
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	STK	1.945,00	1.945,00	0,00	USD 71,9000	120.681,31	0,07
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	STK	253,00	253,00	0,00	USD 360,2000	78.642,22	0,04
US2521311074	DexCom Inc.	STK	177,00	177,00	0,00	USD 546,8600	83.529,70	0,05
US2547091080	Discover Financial Services	STK	1.460,00	1.460,00	0,00	USD 122,8500	154.781,67	0,09
US2600031080	Dover Corporation	STK	597,00	597,00	0,00	USD 155,5000	80.111,75	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	428,00	428,00	0,00	USD 231,0500	85.337,76	0,05
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	119,00	119,00	0,00	USD 790,1300	81.140,38	0,05
US33616C1009	First Republic Bank	STK	1.234,00	1.234,00	0,00	USD 192,8800	205.396,89	0,11
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	494,00	494,00	0,00	USD 292,0400	124.497,55	0,07
US3580391056	Freshpet Inc.	STK	666,00	666,00	0,00	USD 142,6900	82.008,58	0,05
US4364401012	Hologic Inc.	STK	1.302,00	1.302,00	0,00	USD 73,8100	82.931,15	0,05
US4448591028	Humana Inc.	STK	359,00	359,00	0,00	USD 389,1500	120.559,93	0,07
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	6.055,00	6.055,00	0,00	USD 15,4600	80.782,10	0,04
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	151,00	151,00	0,00	USD 621,9000	81.038,06	0,04
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	1.840,00	1.840,00	0,00	USD 50,4100	80.043,49	0,04
US4601461035	International Paper Co.	STK	2.496,00	2.496,00	0,00	USD 55,9200	120.449,02	0,07
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	393,00	393,00	0,00	USD 239,5400	81.238,54	0,05
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK	565,00	565,00	0,00	USD 164,2900	80.103,43	0,04
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	243,00	243,00	0,00	USD 569,1500	119.350,58	0,07
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	693,00	693,00	0,00	USD 202,8600	121.316,86	0,07
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	2.343,00	2.343,00	0,00	USD 60,3100	121.941,95	0,07

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US5763231090	MasTec Inc.	STK	1.067,00	1.067,00	0,00 USD	86,2800	79.444,91	0,04	
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	85,00	85,00	0,00 USD	1.679,4000	123.186,92	0,07	
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	100,00	100,00	0,00 USD	1.377,3600	118.860,89	0,07	
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	1.339,00	1.339,00	0,00 USD	281,9200	325.760,17	0,18	
US5962781010	Middleby Corporation	STK	551,00	551,00	0,00 USD	170,5100	81.076,12	0,05	
US6153691059	Moody's Corporation	STK	400,00	400,00	0,00 USD	355,1100	122.578,53	0,07	
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	238,00	238,00	0,00 USD	608,3400	124.943,84	0,07	
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	458,00	458,00	0,00 USD	207,1600	81.877,18	0,05	
US6792951054	Okta Inc.	STK	604,00	604,00	0,00 USD	237,3400	123.708,46	0,07	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	199,00	199,00	0,00 USD	479,0000	82.258,37	0,05	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	724,00	724,00	0,00 USD	260,2100	162.575,11	0,09	
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	942,00	942,00	0,00 USD	150,4100	122.269,78	0,07	
US73278L1052	Pool Corporation	STK	320,00	320,00	0,00 USD	434,4100	119.961,34	0,07	
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	756,00	756,00	0,00 USD	125,4300	81.830,41	0,05	
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.229,00	1.229,00	0,00 USD	113,8200	120.715,21	0,07	
US7599161095	Repligen Corporation	STK	332,00	332,00	0,00 USD	288,9900	82.796,58	0,05	
US79466L3024	salesforce.com Inc.	STK	1.045,00	1.045,00	0,00 USD	271,2200	244.584,83	0,14	
US81181C1045	Seagen Inc.	STK	882,00	882,00	0,00 USD	169,8000	129.240,25	0,07	
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	465,00	465,00	0,00 USD	622,2700	249.702,75	0,14	
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK	3.366,00	3.366,00	0,00 USD	27,8800	80.983,85	0,04	
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc.	STK	470,00	470,00	0,00 USD	199,4700	80.903,43	0,04	
US8334451098	Snowflake Inc.	STK	318,00	318,00	0,00 USD	302,4300	82.993,39	0,05	
US8522341036	Square Inc.	STK	1.173,00	1.173,00	0,00 USD	239,8400	242.779,01	0,13	
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	1.531,00	1.531,00	0,00 USD	58,4800	77.263,44	0,04	
US78486Q1013	SVB Financial Group	STK	363,00	363,00	0,00 USD	646,8800	202.638,45	0,11	
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	728,00	728,00	0,00 USD	126,8100	79.666,62	0,04	
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK	2.527,00	2.527,00	0,00 USD	36,6700	79.966,42	0,04	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	247,00	247,00	0,00 USD	571,3300	121.779,87	0,07	
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	678,00	678,00	0,00 USD	204,8100	119.831,88	0,07	
US8923561067	Tractor Supply Co.	STK	458,00	458,00	0,00 USD	202,6100	80.078,86	0,04	
US89531P1057	Trex Co. Inc.	STK	912,00	912,00	0,00 USD	101,9300	80.221,06	0,04	
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	295,00	295,00	0,00 USD	319,0500	81.221,74	0,05	
US94106L1098	Waste Management Inc.	STK	633,00	633,00	0,00 USD	149,3600	81.588,61	0,05	
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	2.283,00	2.283,00	0,00 USD	82,4000	162.339,66	0,09	
US9576381092	Western Alliance Bancorporation	STK	1.309,00	1.309,00	0,00 USD	108,8200	122.924,91	0,07	
US9713781048	WillScot Mobile Mini Holdings Corporation	STK	3.052,00	3.052,00	0,00 USD	31,7200	83.542,84	0,05	
US98585X1046	Yeti Holdings Inc.	STK	1.068,00	1.068,00	0,00 USD	85,6900	78.975,60	0,04	
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	536,00	536,00	0,00 USD	515,4200	238.406,21	0,13	
Summe Aktien							8.766.676,03	16.271.231,69	4,94
Zertifikate									
Vereinigte Staaten von Amerika									
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v. 19(2118)	STK	256.575,00	276.614,00	24.059,00 EUR	60,5500	15.535.616,25	8,63	
Summe Zertifikate							15.535.616,25	15.535.616,25	8,63
Summe börsengehandelte Wertpapiere							31.806.847,94	31.806.847,94	17,78
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009757633	Uninstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable	ANT	9.229,00	8.202,00	0,00 EUR	121,3300	1.119.754,57	0,62	
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	ANT	50.538,00	50.283,00	0,00 EUR	102,9400	5.202.381,72	2,89	
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							6.322.136,29	6.322.136,29	3,51
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles Sustainable 2)	ANT	43.879,00	42.818,00	0,00 EUR	143,8100	6.310.238,99	3,50	
LU2141195011	UninacHTig Unternehmensanleihen	ANT	48.166,00	47.437,00	0,00 EUR	108,5400	5.227.937,64	2,90	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							11.538.176,63	11.538.176,63	6,40
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU0767911984	Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corp Bond Sustainable and Responsible Investment	ANT	228.331,00	222.277,00	0,00 EUR	13,0126	2.971.179,97	1,65	
LU1861136247	AIS-Amundi INDEX MSCI USA SRI 3)	ANT	44.662,00	41.737,00	0,00 EUR	83,7980	3.742.586,28	2,08	
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM.MARKETS SRI	ANT	129.695,00	126.512,00	0,00 EUR	56,5250	7.331.009,88	4,07	
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	ANT	2.944,00	2.817,00	0,00 EUR	1.086,0600	3.197.360,64	1,78	
LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value	ANT	3.360,00	3.360,00	0,00 EUR	1.103,4700	3.707.659,20	2,06	

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE00BD008T51	AXA Rosenberg Equity Alpha Trust - US Enhanced Index Equity Alpha Fund	ANT	6.226,00	0,00	0,00	EUR	22,6600	141.081,16	0,08
LU1864665606	Blackrock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund	ANT	623.113,00	609.161,00	0,00	EUR	11,7100	7.296.653,23	4,05
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	17.670,00	17.223,00	0,00	EUR	120,3600	2.126.761,20	1,18
LU0156671926	Candriam Bonds Euro Government	ANT	360,00	323,00	0,00	EUR	2.729,5700	982.645,20	0,55
LU1864483752	Candriam Equities L Oncology Impact	ANT	462,00	462,00	0,00	USD	2.382,7500	949.974,54	0,53
FR0011510031	Candriam Long Short Credit	ANT	1.052,00	1.052,00	0,00	EUR	1.070,7600	1.126.439,52	0,63
LU1434519846	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	ANT	7.521,00	7.344,00	0,00	EUR	1.019,1700	7.665.177,57	4,26
LU1932635003	Candriam Sustainable - Equity Climate Action	ANT	1.682,00	1.657,00	0,00	USD	1.740,3900	2.526.178,79	1,40
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe	ANT	49.650,00	49.587,00	0,00	EUR	32,1100	1.594.261,50	0,89
LU1797946834	Candriam Sustainable - Equity North America	ANT	1.656,00	1.504,00	0,00	EUR	1.447,7500	2.397.474,00	1,33
IE00BFM6VK70	Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund	ANT	8.794,00	5.000,00	0,00	JPY	1.515,5930	103.098,45	0,06
LU2331752936	DMS-Velox Fund	ANT	7.027,00	7.027,00	0,00	EUR	102,5750	720.794,53	0,40
LU1660423721	DNB Fund - Renewable Energy	ANT	4.267,00	4.050,00	0,00	EUR	231,8426	989.272,37	0,55
BE0947854676	DPAM Capital B - Equities US Dividend Sustainable	ANT	6.649,00	6.337,00	0,00	EUR	432,3900	2.874.961,11	1,60
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield	ANT	88.887,00	87.454,00	0,00	EUR	155,9900	13.865.483,13	7,70
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged	ANT	534,00	474,00	0,00	EUR	1.639,9600	875.738,64	0,49
LU0607515953	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund	ANT	96.618,00	94.788,00	0,00	JPY	2.167,0000	1.619.571,24	0,90
IE00B3B8Q275	iShares III Plc. - Euro Covered Bond UCITS ETF	ANT	3.444,00	2.655,00	0,00	EUR	156,7250	539.760,90	0,30
IE00BJK55C48	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF	ANT	2.435.258,00	2.370.887,00	0,00	EUR	5,2259	12.726.414,78	7,07
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI	ANT	415.505,00	376.366,00	0,00	EUR	7,4250	3.085.124,63	1,71
IE00BL71K799	Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund	ANT	21.010,00	21.010,00	0,00	EUR	140,3600	2.948.963,60	1,64
LU0129232525	Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions	ANT	3.106,00	2.887,00	0,00	EUR	355,9200	1.105.487,52	0,61
IE00BMYGD754	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund	ANT	4.130,00	4.130,00	0,00	EUR	110,3794	455.866,92	0,25
LU2196483163	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Bond Fund	ANT	71.791,00	70.486,00	0,00	EUR	101,9800	7.321.246,18	4,07
LU0144509550	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	ANT	183,00	0,00	0,00	EUR	358,2600	65.561,58	0,04
LU0340558823	Pictet - Timber	ANT	15.433,00	15.264,00	0,00	EUR	237,1000	3.659.164,30	2,03
LU2002381171	Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return	ANT	14.119,00	13.160,00	0,00	EUR	102,8700	1.452.421,53	0,81
LU0226955762	Robeco Capital Growth Funds - European High Yield Bonds	ANT	973,00	0,00	0,00	EUR	262,0800	255.003,84	0,14
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund	ANT	662.376,00	630.904,00	0,00	EUR	2,3410	1.550.622,22	0,86
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT	659,00	633,00	0,00	EUR	1.074,7300	708.247,07	0,39
IE00BKDV3Y45	Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund	ANT	13.299,00	12.370,00	0,00	EUR	106,1200	1.411.289,88	0,78
LU0629460832	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE	ANT	611,00	0,00	0,00	EUR	73,5000	44.908,50	0,02
LU0629460089	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF	ANT	1.090,00	0,00	0,00	EUR	159,5000	173.855,00	0,10
IE00BFPM9X19	Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund	ANT	21.581,00	20.732,00	0,00	EUR	121,0231	2.611.799,52	1,45
LU0329631708	Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund	ANT	205,00	193,00	0,00	EUR	2.898,4600	594.184,30	0,33
LU0571085686	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	ANT	16.111,00	15.196,00	0,00	USD	190,7300	2.651.752,70	1,47
LU2081486560	Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income	ANT	20.818,00	20.818,00	0,00	EUR	100,8200	2.098.870,76	1,17
IE00BFMNP542	Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF	ANT	74.109,00	69.605,00	0,00	EUR	39,1650	2.902.478,99	1,61
LU0290355717	Xtr.II Eurozone Gov.Bond 2)	ANT	4.825,00	4.021,00	0,00	EUR	250,4500	1.208.421,25	0,67
LU0290358224	Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd	ANT	5.912,00	5.912,00	0,00	EUR	244,6600	1.446.429,92	0,80
LU0524480265	Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus	ANT	10.421,00	9.619,00	0,00	EUR	194,1950	2.023.706,10	1,12
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								121.846.944,14	67,68
Summe der Anteile an Investmentanteilen								139.707.257,06	77,59
Summe Wertpapiervermögen								171.514.105,00	95,37

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Dezember 2021	EUX GBP	Anzahl 7		301,41	0,00
EUR/JPY Future Dezember 2021	EUX JPY	Anzahl 10		-5.306,41	0,00
EUR/USD Future Dezember 2021	EUX USD	Anzahl 71		-141.534,35	-0,08
Summe der Devisen-Derivate				-146.539,35	-0,08

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Total Return Swaps

Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 15.07.22	OTC 1)	EUR	3.438.780,00				186.102,55	0,10
Total Return SWAP Strategie JPM Future of Food Long/LIBOR (USD) 3 Monate 15.08.22	OTC 1)	USD	2.808.962,80				-72.756,54	-0,04
Summe der Total Return Swaps							113.346,01	0,06

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 2)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	22.753.239,61				22.753.239,61	12,63
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	122.654,01				142.737,12	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	2.101.407,53				16.255,24	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	225.899,15				194.942,31	0,11
Summe der Bankguthaben							23.107.174,28	12,83
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							23.107.174,28	12,83

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen		EUR	13.397.080,68				13.397.080,68	7,44
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	1.997.140,71				1.997.140,71	1,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							15.394.221,39	8,55

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-16.451.442,65				-16.451.442,65	-9,13
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-17.778,17				-17.778,17	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-13.418.893,69				-13.418.893,69	-7,45
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-29.888.114,51	-16,59
Fondsvermögen							180.094.192,82	100,00

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

Anteilwert		EUR	58,40					
Umlaufende Anteile		STK	3.083.745,457					

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
LU1861136247	AIS-Amundi INDEX MSCI USA SRI	EUR	29.900	2.505.560,20		2.505.560,20
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				2.505.560,20		2.505.560,20

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,603900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)

Hongkong Dollar	HKD	9,020600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,467900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
C) OTC	Over the counter

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

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

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	ANT		16.973,00	17.565,00
--------------	------------------------------------------------	-----	--	-----------	-----------

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0520234088	AB FCP I - Sustainable US Thematic Portfolio	ANT		0,00	2.542,00
LU1861216270	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	ANT		13.896,00	13.896,00
LU1358059555	DMS Ucits Platform-Velox Fund	ANT		0,00	243,00
LU0991964247	NN L European Sustainable Equity	ANT		0,00	3,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.300
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	520.596
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	19.268

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	169
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	350
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	549

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	40
----------------------------------	-----	----

Swaps

Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP Strategie European Recovery Long/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.01.22	EUR	3.989
-------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-------

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

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

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

Amundi Luxembourg S.A.

EUR

3.474

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.054.620.563,64 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 20.700.225,66

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE
J.P. Morgan AG, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	324.977,31
Davon:		
Bankguthaben	EUR	324.977,31
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,37**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,02**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,94 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 6,99 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,31 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

111,97 %

Absolute Value-at-Risk-Grenze Gemäß § 7 Abs. 2 DerivateV

14,10 %

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 2.505.560,20

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Unicredit Bank AG, München

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	2.672.684,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.672.684,00
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 70,85

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,40
Umlaufende Anteile	STK	3.083.745,457

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote	1,11 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		-353.473,88
Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
Davon für Dritte		37,55 %
		65,22 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

BE0947854676 DPAM Capital B - Equities US Dividend Sustainable (0,50 %)
 DE000A2AR3W0 Uniinstitutional Green Bonds (0,40 %)
 DE0009757633 Uniinstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,30 %)
 FR0011510031 Candriam Long Short Credit (0,28 %)
 FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)
 IE00BD008T51 AXA Rosenberg Equity Alpha Trust - US Enhanced Index Equity Alpha Fund (0,35 %)
 IE00BFMNP542 Xtr.(IE)-MSCI USA ESG UCI.ETF (0,15 %)
 IE00BFM6VK70 Coupland Cardiff Funds plc - CC Japan Alpha Fund (0,75 %)
 IE00BFPM9X19 Vanguard Investment Series PLC - Euro Investment Grade Bond Index Fund (0,08 %)
 IE00BFY85P45 Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %)
 IE00BJK55C48 iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF (n.a.)
 IE00BKDV3Y45 Trium UCITS Platform PLC - Trium ESG Emissions Impact Fund (0,50 %)
 IE00BL71K799 Legg Mason ClearBridge US Equity Sustainability Leaders Fund (0,60 %)
 IE00BMYGD754 Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW ESG TOPS UCITS Fund (1,00 %)
 IE00BYVJRP78 iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI (0,35 %)
 IE00B388Q275 iShares III Plc. - Euro Covered Bond UCITS ETF (n.a.)
 LU0129232525 Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions (1,00 %)
 LU0144509550 Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (0,50 %)
 LU0156671926 Candriam Bonds Euro Government (0,20 %)
 LU0226955762 Robeco Capital Growth Funds - European High Yield Bonds (0,50 %)
 LU0290355717 Xtr.II Eurozone Gov.Bond (0,15 %)
 LU0290358224 Xtr.II Eurozone Inf.-Linked Bd (0,10 %)
 LU0329631708 Variopartner SICAV - MIV Global Medtech Fund (0,80 %)
 LU0336683767 DPAM L - Bonds Government Sustainable Hedged (0,20 %)
 LU0340558823 Pictet - Timber (0,80 %)
 LU0520234088 AB FCP I - Sustainable US Thematic Portfolio (0,70 %)
 LU0524480265 Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Plus (0,05 %)
 LU0571085686 Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders (0,83 %)
 LU0607515953 Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (0,75 %)
 LU0629460089 UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF (0,22 %)
 LU0629460832 UBS(L)FS-MSCI Pac.Soc.Resp.UE (0,40 %)
 LU0767911984 Aberdeen Standard SICAV II-Euro Corp Bond Sustainable and Responsible Investment (0,55 %)
 LU0966249640 DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield (0,40 %)
 LU0991964247 NN L European Sustainable Equity (0,60 %)
 LU0993947141 Uniinstitutional Global Convertibles Sustainable (0,80 %) 2)
 LU1313772078 Candriam Sustainable - Equity Europe (0,55 %)
 LU1358059555 DMS Ucis Platform-Velox Fund (1,50 %)
 LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)
 LU1434519846 Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets (0,55 %)
 LU1589413688 Uniinstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable (0,60 %)
 LU1660423721 DNB Fund - Renewable Energy (0,75 %)
 LU1797946834 Candriam Sustainable - Equity North America (0,42 %)
 LU1861136247 AIS-Amundi INDEX MSCI USA SRI (0,08 %)
 LU1861138961 AIS-Amundi MSCI EM.MARKETS SRI (0,15 %)
 LU1861216270 BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund (0,68 %)
 LU1864483752 Candriam Equities L Oncology Impact (0,48 %)
 LU1864665606 BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Bond Fund (0,65 %)
 LU1883315647 Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)

UniMultiAsset Chance II Nachhaltig

WKN A2PPKA
ISIN DE000A2PPKA9

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

LU1932635003 Candriam Sustainable - Equity Climate Action (0,40 %)
LU2002381171 Protea UCITS II - ECO Advisors ESG Absolute Return (0,60 %)
LU2081486560 Vontobel Fund-Twentyfour Sustainable Short Term Bond Income (0,40 %)
LU2141195011 Uninachhaltig Unternehmensanleihen (0,60 %)
LU2179888883 Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,19 %)
LU2196483163 Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Bond Fund (0,50 %)
LU2331752936 DMS-Velox Fund (1,00 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	19.888,06
Erträge aus Rabattierung/Kick-Back-Zahlungen	EUR	19.888,06
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ³⁾	EUR	-353.473,88
Pauschalgebühr	EUR	-353.473,88

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	38.449,40
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----------

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell". Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen. Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	70.800.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.400.000,00
Davon variable Vergütung ⁴⁾	EUR	26.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		529
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.900.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.
Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	75.100.000,00
davon feste Vergütung	EUR	50.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	24.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		595

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2020 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.505.560,20	n.a.	113.346,01
in % des Fondsvermögen	1,39 %	n.a.	0,06 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.505.560,20	n.a.	186.102,55
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Deutschland
2. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan AG, Frankfurt
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-72.756,54
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.505.560,20	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	113.346,01
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	AA+	n.a.	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	2.672.684,00	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	320.000,00
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	70,85	n.a.	-502.715,67
in % der Bruttoerträge	66,68 %	n.a.	99,64 %
Kostenanteil des Fonds	35,41	n.a.	-1.815,05
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	35,41	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,32 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	-1.815,05
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,36 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,46 %

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

1. Name	NRW.BANK
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.672.684,00
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	320.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	2.992.684,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniMultiAsset Chance II Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2021,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de