



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2024

## UniInstitutional Multi Asset

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Institutional GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Multi Asset zum 30.9.2024	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	27
Vorteile Wiederanlage	28
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	29

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

## Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück.

Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte.

An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten.

Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende Uninstitutional Multi Asset ist ein aktiv gemanagter und global ausgerichteter Mischfonds, dessen Fondsvermögen bis zu 100 Prozent in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Bankguthaben und Zielfonds angelegt werden kann. Dabei wird auf ein angemessenes Risiko-/Ertragsprofil bei der Zusammensetzung des Sondervermögens geachtet. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit ist kein Anlageschwerpunkt festgelegt. Eine zeitweilige Schwerpunktbildung ist mit dem Fehlen eines generellen Anlageschwerpunktes vereinbar. Grundsätzlich ist damit zu rechnen, dass im Fonds häufiger Umschichtungen vorgenommen werden, um das Anlageziel zu erreichen. Im Fonds gehaltene Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Multi Asset investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent. Dieser teilte sich in 41 Prozent Rentenfonds, 38 Prozent Aktienfonds, 11 Prozent Rohstofffonds und 2 Prozent Mischfonds auf. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenanlagen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 67 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode im globalen Raum mit 23 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in Deutschland. Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen

Raum mit zuletzt 97 Prozent des Aktienvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Europa, Großbritannien und Nordamerika. Die im Fonds gehaltenen sonstigen Investmentfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 11 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Mischfonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Der Fonds hielt während des Berichtszeitraums kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und neun Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,58 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Multi Asset 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

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von Anteilen an globalen Aktienfonds. Die größten Verluste wurden aus Anteilen an einem Aktienfonds der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie Rentenfonds der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) 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 UnInstitutional Multi Asset erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 15,10 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UnInstitutional Multi Asset FK erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 14,52 Prozent (nach BVI-Methode).

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

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	4.102.406,90	2,13
Belgien	865.105,80	0,45
Österreich	712.364,10	0,37
Niederlande	677.607,60	0,35
<b>Summe</b>	<b>6.357.484,40</b>	<b>3,30</b>
<b>2. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	67.612.556,68	35,11
Großbritannien	801.942,30	0,42
Europa	473.280,84	0,25
<b>Indexfonds</b>		
Europa	23.883.062,00	12,40
Global	3.323.344,44	1,73
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	30.408.058,70	15,79
Global	23.751.421,06	12,33
<b>Mischfonds</b>		
Global	25.182.471,51	13,08
<b>Summe</b>	<b>175.436.137,53</b>	<b>91,09</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>78.214,50</b>	<b>0,04</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>10.152.183,44</b>	<b>5,27</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>811.612,45</b>	<b>0,42</b>
<b>Summe</b>	<b>192.835.632,32</b>	<b>100,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-249.276,67</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>192.586.355,65</b>	<b>100,00</b>

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

# Uninstitutional Multi Asset Sondervermögen

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>204.476.572,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-3.534.510,30
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-35.239.023,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	17.630.885,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-52.869.909,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-169.294,27
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		27.052.611,19
Davon nicht realisierte Gewinne	40.284.399,84	
Davon nicht realisierte Verluste	-14.289.269,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>192.586.355,65</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	60.369,14
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	383.211,10
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	256.679,63
4. Erträge aus Investmentanteilen	1.595.018,35
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	390,93
6. Sonstige Erträge	43.595,76
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.339.264,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.844,68
2. Verwaltungsvergütung	524.009,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	606,14
4. Sonstige Aufwendungen	264.615,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>791.075,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.548.189,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	7.406.713,36
2. Realisierte Verluste	-7.897.422,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-490.708,85</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.057.481,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	40.284.399,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.289.269,69
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>25.995.130,15</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>27.052.611,19</b>



# Uninstitutional Multi Asset

## Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>106.692.623,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.870.320,48
2. Mittelzufluss (netto)		-24.982.797,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	8.239.741,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-33.222.538,58	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-123.637,45
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.872.977,08
Davon nicht realisierte Gewinne	19.543.839,94	
Davon nicht realisierte Verluste	-6.414.744,07	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93.588.845,25</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	29.299,97
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	185.943,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	124.602,40
4. Erträge aus Investmentanteilen	773.642,96
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	189,66
6. Sonstige Erträge	21.167,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.134.846,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	895,13
2. Verwaltungsvergütung	24.528,04
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	293,80
4. Sonstige Aufwendungen	128.603,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>154.320,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>980.525,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.593.903,78
2. Realisierte Verluste	-3.830.547,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-236.644,00</b>
<b>V. Reales Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>743.881,21</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	19.543.839,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.414.744,07
<b>VI. Nicht Reales Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.129.095,87</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.872.977,08</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.407.732,09	13,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	743.881,21	1,09
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	3.870,24	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	9.167.913,72	13,38
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>979.829,34</b>	<b>1,43</b>
1. Endausschüttung	979.829,34	1,43
a) Barausschüttung	979.829,34	1,43

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	163.689.830,00	133,94
30.09.2022	129.358.404,60	115,22
30.09.2023	106.692.623,22	120,74
30.09.2024	93.588.845,25	136,59

# Uninstitutional Multi Asset

## Uninstitutional Multi Asset FK

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>97.783.949,54</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-1.664.189,82
2. Mittelzufluss (netto)		-10.256.226,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	9.391.143,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-19.647.370,49	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-45.656,82
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.179.634,11
Davon nicht realisierte Gewinne	20.740.559,90	
Davon nicht realisierte Verluste	-7.874.525,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>98.997.510,40</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	31.069,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	197.267,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	132.077,23
4. Erträge aus Investmentanteilen	821.375,39
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	201,27
6. Sonstige Erträge	22.427,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.204.418,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	949,55
2. Verwaltungsvergütung	499.480,96
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	312,34
4. Sonstige Aufwendungen	136.011,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>636.754,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>567.664,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.812.809,58
2. Realisierte Verluste	-4.066.874,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-254.064,85</b>
<b>V. Reales Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>313.599,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	20.740.559,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.874.525,62
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>12.866.034,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.179.634,11</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.521.564,44	4,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	313.599,83	0,37
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	2.626,37	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.269.423,78	3,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>563.114,12</b>	<b>0,67</b>
1. Endausschüttung	563.114,12	0,67
a) Barausschüttung	563.114,12	0,67

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	66.557.239,65	116,04
30.09.2022	94.447.202,24	99,81
30.09.2023	97.783.949,54	104,66
30.09.2024	98.997.510,40	117,79

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Multi Asset	Uninstitutional Multi Asset FK
Auflegungsdatum	15.04.2011	02.07.2018
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Ausschuttend
Anzahl der Anteile	685.195,345	840.468,839
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	136,59	117,79
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	0,50	1,00
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung)	100.000,00	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Kufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermogen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------------

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

BE0000291972	5,500% Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR	780.000,00	1.700.000,00	2.740.000,00	%	110,9110	865.105,80	0,45
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.320.000,00	3.320.000,00	0,00	%	89,6180	2.975.317,60	1,54
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	1.010.000,00	2.220.000,00	3.610.000,00	%	111,5930	1.127.089,30	0,59
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	EUR	690.000,00	1.900.000,00	2.320.000,00	%	98,2040	677.607,60	0,35
AT0000A2NWX83	0,000% sterreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	830.000,00	2.400.000,00	2.840.000,00	%	85,8270	712.364,10	0,37
							<b>6.357.484,40</b>	<b>3,30</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>6.357.484,40</b>	<b>3,30</b>	
<b>Summe borsegehandelte Wertpapiere</b>							<b>6.357.484,40</b>	<b>3,30</b>	

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0249047092	Commodities-Invest 2)	ANT	339.955,00	282.854,00	176.470,00	EUR	62,8800	21.376.370,40	11,10
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M	ANT	2.278,00	462,00	423,00	EUR	11.147,1400	25.393.184,92	13,19
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield	ANT	137.077,00	0,00	35.574,00	EUR	33,5300	4.596.191,81	2,39
LU2852905038	Unieurorenta Staatsanleihen	ANT	19.965,00	19.965,00	0,00	EUR	100,9000	2.014.468,50	1,05
DE000A0M80N0	UniGlobal I	ANT	62.537,00	2.334,00	13.867,00	EUR	529,0300	33.083.949,11	17,18
DE000A2QFXQ7	UniGlobal -net- FVV	ANT	454.073,00	17.746,00	230.051,00	EUR	68,3200	31.022.267,36	16,11
LU1672071385	Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie	ANT	32.957,00	42.842,00	132.618,00	EUR	91,0400	3.000.405,28	1,56
LU0220302995	Uninstitutional High Yield Bonds	ANT	120.939,00	0,00	8.857,00	EUR	41,0100	4.959.708,39	2,58
DE0005326599	Uninstitutional Premium Corporate Bonds	ANT	234.842,00	0,00	0,00	EUR	56,9400	13.371.903,48	6,94
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>138.818.449,25</b>	<b>72,10</b>	

##### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World	ANT	307,00	288,00	48,00	EUR	974,2300	299.088,61	0,16
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund	ANT	2.807,00	2.807,00	0,00	EUR	99,7300	279.942,11	0,15
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	ANT	2.222,00	1.717,00	0,00	EUR	119,8400	266.284,48	0,14
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	ANT	621,00	523,00	169,00	EUR	1.031,1600	640.350,36	0,33
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund	ANT	2.727,00	2.698,00	846,00	EUR	122,8100	334.902,87	0,17
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	ANT	1.040,00	834,00	0,00	EUR	137,9400	143.457,60	0,07
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	ANT	16.497,00	13.143,00	5.772,00	EUR	14,2540	235.148,24	0,12
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	ANT	1.119,00	869,00	0,00	EUR	126,0100	141.005,19	0,07
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund	ANT	4.104,00	3.869,00	772,00	EUR	117,2260	481.095,50	0,25
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	ANT	2.297,00	1.822,00	0,00	EUR	123,5492	283.792,51	0,15

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund	ANT	170,00	134,00	0,00	EUR	1.400,7800	238.132,60	0,12
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund	ANT	8,00	0,00	0,00	EUR	0,0100	0,08	0,00
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund	ANT	34.721,00	34.721,00	0,00	EUR	9,6660	335.613,19	0,17
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates	ANT	8.879,00	7.136,00	0,00	EUR	16,0759	142.737,92	0,07
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund	ANT	30.915,00	27.548,00	0,00	EUR	21,8500	675.492,75	0,35
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	ANT	1.549,00	1.261,00	478,00	EUR	98,7200	152.917,28	0,08
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund	ANT	811,16	811,16	0,00	EUR	1.172,4480	951.041,75	0,49
IE00B60SX394	Invesco MSCI World UCITS ETF	ANT	32.136,00	145.796,00	113.660,00	EUR	103,4150	3.323.344,44	1,73
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund	ANT	42.744,00	33.843,00	0,00	EUR	6,7150	287.025,96	0,15
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund	ANT	3.621,00	2.878,00	1.292,00	EUR	106,1874	384.504,58	0,20
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund	ANT	250,28	0,00	439,72	EUR	126,9455	31.772,00	0,02
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund	ANT	7.015,00	6.064,00	1.657,00	EUR	128,2584	899.732,68	0,47
IE00B3LJVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative	ANT	2.105,00	1.833,00	0,00	EUR	177,6300	373.911,15	0,19
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative	ANT	34,00	27,00	0,00	EUR	11.450,3700	389.312,58	0,20
IE00BLKGX613	Man Gig Innovation Equity Alternative	ANT	924,00	1.144,00	609,00	EUR	104,2500	96.327,00	0,05
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative	ANT	2.326,00	2.326,00	0,00	EUR	100,8600	234.600,36	0,12
IE00PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS	ANT	2.383,00	1.880,00	895,00	EUR	119,0257	283.638,24	0,15
IE00QI54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund	ANT	3.526,00	2.959,00	1.005,00	EUR	100,8533	355.608,74	0,18
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	ANT	2.133,00	1.988,00	451,00	EUR	113,7530	242.635,15	0,13
LU2049314532	Schroder GAIA Helix	ANT	2.154,00	1.719,00	760,00	EUR	107,3400	231.210,36	0,12
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	ANT	152.705,00	169.060,00	90.155,00	EUR	156,4000	23.883.062,00	12,40
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>36.617.688,28</b>	<b>19,00</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>175.436.137,53</b>	<b>91,10</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>181.793.621,93</b>	<b>94,40</b>

## Derivate

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

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindizes

Call on S&P 500 Index Dezember 2024/6.000,00	CBO	Anzahl 15	USD	62,6500	84.214,54	0,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>					<b>84.214,54</b>	<b>0,04</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	EUX	EUR	-1.400.000		-11.369,99	-0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>					<b>-11.369,99</b>	<b>-0,01</b>

### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zinsswaps

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2390% 01.10.2029	OTC <sup>1)</sup>	EUR	2.269.789,00		-1.111,88	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.2780% 01.10.2054	OTC <sup>1)</sup>	EUR	497.709,00		1.215,50	0,00
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5807% 08.08.2044	OTC <sup>1)</sup>	EUR	600.000,00		-7.102,69	-0,01
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8080% 14.06.2034	OTC <sup>1)</sup>	EUR	1.503.882,00		-53.671,20	-0,03
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/3.2865% 15.06.2026	OTC <sup>1)</sup>	EUR	6.806.262,00		-86.383,29	-0,04
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2026	OTC <sup>1)</sup>	USD	2.166.528,00		-9.572,30	-0,01
SWAP /Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 13.08.2029	OTC <sup>1)</sup>	USD	1.817.393,00		15.347,14	0,01
SWAP Secured Overnight Financing Rate (SOFR)/ 13.08.2034	OTC <sup>1)</sup>	USD	492.692,00		-6.360,57	0,00
SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 01.08.2044	OTC <sup>1)</sup>	GBP	530.000,00		-1.525,41	0,00
SWAP 2.3754%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 02.10.2034	OTC <sup>1)</sup>	EUR	2.395.844,00		1.237,17	0,00
SWAP 2.8949%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 14.06.2029	OTC <sup>1)</sup>	EUR	5.659.356,00		147.907,90	0,08
<b>Summe Zinsswaps</b>					<b>-19,63</b>	<b>0,00</b>

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Total Return Swaps</b>								
	Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 21.02.	OTC <sup>1)</sup> EUR	733.735,30				-1.008,20	0,00
	Total Return SWAP Strategie GS Best of Themes/Strategie GS Best of Themes 28.02.25	OTC <sup>1)</sup> USD	2.104.736,00				-19.568,06	-0,01
	Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 28.02.25	OTC <sup>1)</sup> EUR	2.115.123,74				538,95	0,00
	Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 28.02.25	OTC <sup>1)</sup> EUR	637.670,00				1.364,00	0,00
	Total Return SWAP Strategie UBS Best of Commodities/Strategie UBS Best of Commodities 29.11.24	OTC <sup>1)</sup> USD	968.915,22				8.181,76	0,00
	<b>Summe Total Return Swaps</b>						<b>-10.491,55</b>	<b>-0,01</b>
<b>Swaption</b>								
	Call on Swaption SLALD10Z November 2024/2,897	OTC <sup>1)</sup> EUR	-10.000.000,00				-110,00	0,00
	Call on Swaption SLALD1P0 November 2024/2,997	OTC <sup>1)</sup> EUR	10.000.000,00				80,00	0,00
	Call on Swaption SLAPECIL Februar 2025/0,544	OTC <sup>1)</sup> JPY	297.400.000,00				2.819,41	0,00
	Call on Swaption SLAPECIM Februar 2025/0,694	OTC <sup>1)</sup> JPY	-297.400.000,00				-1.200,07	0,00
	Call on Swaption SL8PAKSD Oktober 2024/2,475	OTC <sup>1)</sup> EUR	7.900.000,00				1.200,80	0,00
	Call on Swaption SL8PAKSE Oktober 2024/2,625	OTC <sup>1)</sup> EUR	-11.850.000,00				-521,40	0,00
	Call on Swaption SL8PAKSF November 2024/2,35	OTC <sup>1)</sup> EUR	15.800.000,00				774,20	0,00
	Call on Swaption SL8PAKSG November 2024/2,6	OTC <sup>1)</sup> EUR	-31.600.000,00				-316,00	0,00
	Put on Swaption SLALD10X November 2024/2,497	OTC <sup>1)</sup> EUR	10.000.000,00				59.390,00	0,03
	Put on Swaption SLALD10Y November 2024/2,347	OTC <sup>1)</sup> EUR	-10.000.000,00				-45.660,00	-0,02
	Put on Swaption SLAPECIN Februar 2025/0,344	OTC <sup>1)</sup> JPY	-297.400.000,00				-1.002,54	0,00
	Put on Swaption SLAPECIO Februar 2025/0,244	OTC <sup>1)</sup> JPY	297.400.000,00				426,73	0,00
	<b>Summe Swaption</b>						<b>15.881,13</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben <sup>2)</sup></b>								
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	9.831.465,18				9.831.465,18	5,10
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	129,50				129,50	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	15.680,92				10.402,63	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	15.407,74				18.523,37	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	80.096,44				501,87	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	10.938,31				105,97	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	915,20				639,91	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	9.990,34				278,26	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	323.763,60				290.136,75	0,15
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>10.152.183,44</b>	<b>5,27</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>10.152.183,44</b>	<b>5,27</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	447.733,13				447.733,13	0,23
	Sonstige Forderungen	EUR	283.540,12				283.540,12	0,15
	Zinsansprüche	EUR	30.139,24				30.139,24	0,02
	Forderungen aus Anteilsatz	EUR	50.199,96				50.199,96	0,03
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>811.612,45</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-35.889,70				-35.889,70	-0,02
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-54.961,66				-54.961,66	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Anteilsatz	EUR	-138.225,88				-138.225,88	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-20.199,43				-20.199,43	-0,01
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-249.276,67</b>	<b>-0,13</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>192.586.355,65</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Multi Asset FK

Anteilwert	EUR	117,79
Umlaufende Anteile	STK	840.468,839

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Uninstitutional Multi Asset

Anteilwert	EUR	136,59
Umlaufende Anteile	STK	685.195,345

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,281000 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	103,220800 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,430200 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	35,902900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.900.000,00	4.950.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	--------------

#### USD

US912810FP85	5,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.01(2031)	USD		1.970.000,00	8.140.000,00
US912810QT88	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.11(2041)	USD		1.700.000,00	5.430.000,00
US9128285Z94	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2024)	USD		800.000,00	5.740.000,00
US912828ZN34	0,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2027)	USD		2.850.000,00	10.160.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Zertifikate

#### Großbritannien

GB00BKXM4884	Goldman Sachs International/Basket Zert. Perp.	STK		0,00	1.599,00
--------------	--	-----	--	------	----------

#### Schweiz

CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	STK		0,00	8.359,00
--------------	--	-----	--	------	----------

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

## Investmentanteile

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0115904467	UniEM Global A	ANT		6.136,00	136.473,00
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	ANT		0,00	143.497,00
LU1348768752	Uninstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)	ANT		0,00	29.519,00
DE0009757732	Uninstitutional EM Bonds Spezial	ANT		0,00	85.230,00
LU1966110618	Uninstitutional Equities Market Neutral	ANT		0,00	8.085,00
DE000A2H9AX8	UniNachhaltig Aktien Global I	ANT		0,00	5.407,00
LU2380122288	UniThemen Defensiv A	ANT		0,00	17.280,00

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	ANT		78,00	103,00
IE00BJ5JPH63	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	ANT		160.000,00	164.899,00
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund	ANT		2.668,00	4.932,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund	ANT		6.673,00	8.471,00
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative	ANT		1.326,00	1.756,00
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative	ANT		617,00	811,00
FR0013415999	Syquant Capital - Helium Opportunites	ANT		0,00	450,00

## 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) USD/EUR Devisenkurs	USD	57.081
----------------------------------	-----	--------

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	5.231
-----------------------------------	-----	-------

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	868
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	869

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.103
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	523
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	12.389
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	1.163
Basiswert(e) Italien Short-Term Euro-BTP 3Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.584
Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	3.359
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	454

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.478
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	4.211
Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 3 Monate	EUR	12.351
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	748
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	396
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	934
Basiswert(e) Kanada 10Yr 6% Synth. Anleihe	CAD	599
Basiswert(e) Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	958
Basiswert(e) Sterling Overnight Index Aver. SONIA	GBP	3.349
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	1.342
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	880

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.266
CAD	EUR	2.072
CHF	EUR	1.789
CNH	EUR	516
DKK	EUR	591
GBP	EUR	2.769
HKD	EUR	2.700
JPY	EUR	4.086
MXN	EUR	233
SEK	EUR	562
THB	EUR	188
USD	EUR	78.442
ZAR	EUR	296

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	2.425
CAD	EUR	3.914
CHF	EUR	3.388
CNH	EUR	1.025
DKK	EUR	1.059
GBP	EUR	5.107
HKD	EUR	5.483
JPY	EUR	8.184
MXN	EUR	534
SEK	EUR	1.096
THB	EUR	386
USD	EUR	86.164
ZAR	EUR	634

## Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

### Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	3.035
INR / USD	INR	133.123
KRW / USD	KRW	1.871.763
TWD / USD	TWD	57.788
USD / BRL	BRL	3.068
USD / INR	USD	1.800
USD / KRW	KRW	1.728.978
USD / TWD	USD	1.700

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	123
--	-----	-----

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	18
---	-----	----

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate Mid-Curve, Secured Overnight Financing Rate (SOFR), Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	107
--	-----	-----



# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

## Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe, EURIBOR (EUR) 3 Monate, Sterling Overnight Index Aver. SONIA, US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	22		
---	-----	----	--	--

## Swaps

### Zinsswaps

Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.9092%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.0632%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3035%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3570%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4275%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4567%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.4805%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5270%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.5895%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8475%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.9375%, 2.3420%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5184%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.5678%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.6580%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7735%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.7744%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 2.8924%/EURIBOR (EUR) 6 Monate	EUR	25.844		
Basiswert(e) eured Overnight Financing Rate (SOFR)/, /Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	USD	3.637		

### Swaption

Call on Swaption SLKZ3EAP Februar 2025/2,472	EUR	17		
Call on Swaption SLKZ3EB8 Februar 2025/2,622	EUR	11		
Put on Swaption SLKZ3EBL Februar 2025/2,122	EUR	15		
Put on Swaption SLKZ3EBS Februar 2025/2,022	EUR	12		

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e) 3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	3.959		
--	-----	-------	--	--

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Institutional GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.389.002.079,54 Euro.

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 59.558.344,81

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BofA Securities Europe S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
J.P. Morgan SE, Frankfurt  
Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt

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
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>49.311,46</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	49.311,46
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,04</b>

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: 1,84 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,00 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,27 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

147,65 %

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

14,10 %

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

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional EUR 126,52  
**Multi Asset**

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional EUR 134,33  
**Multi Asset FK**

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset</b>	EUR	0,00
---	-----	------

<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset FK</b>	EUR	0,00
--	-----	------

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte häufig selbst, in bestimmten Fällen ist die Union Investment Privatfonds GmbH zur weisungsgebundenen Durchführung von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften eingebunden.

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 7 Derivateverordnung

Die Union Investment Privatfonds GmbH ist ein Schwesterunternehmen der Kapitalverwaltungsgesellschaft und mit der Verwahrstelle verbunden.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert Uninstitutional Multi Asset</b>	EUR	<b>136,59</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset</b>	STK	<b>685.195,345</b>
<b>Anteilwert Uninstitutional Multi Asset FK</b>	EUR	<b>117,79</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Multi Asset FK</b>	STK	<b>840.468,839</b>

## 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 Uninstitutional Multi Asset	0,83 %
Gesamtkostenquote Uninstitutional Multi Asset FK	1,34 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Multi Asset <sup>1)</sup></b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset</b>	EUR	-111.118,90
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		22,20 %
Davon für die Verwahrstelle		28,98 %
Davon für Dritte		48,82 %

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Multi Asset FK <sup>1)</sup></b>	0,00 %
--	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset FK</b>	EUR	-117.831,38
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		22,20 %
Davon für die Verwahrstelle		28,98 %
Davon für Dritte		48,82 %

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

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

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

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

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

DE000A0M80N0 UniGlobal I (0,70 %)  
DE000A2H9AX8 UniNachhaltig Aktien Global I (1,20 %)

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

DE000A2QFXQ7 UniGlobal -net- FVV (0,70 %) <sup>2)</sup>  
DE0005326599 Uninstitutional Premium Corporate Bonds (0,35 %) <sup>2)</sup>  
DE0009757732 Uninstitutional EM Bonds Spezial (0,65 %)  
DE0009757831 UniEuroRenta HighYield (0,90 %) <sup>2)</sup>  
FR0013415999 Syquant Capital - Helium Opportunités (0,65 %)  
IE00BF199699 GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)  
IE00BJ5JPH63 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF (n.a.)  
IE00BKPSV56 Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %)  
IE00BK77QN81 MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %)  
IE00BLKX613 Man Glg Innovation Equity Alternative (0,53 %)  
IE00BMW96F54 Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %)  
IE00BM9TJH10 Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)  
IE00BNG25W89 MAN Funds VI PLC-Man Glg Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %)  
IE00BLVVG97 MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %)  
IE00B59P9M57 GAM Star Global Rates (1,00 %)  
IE00B605X394 Invesco MSCI World UCITS ETF (n.a.)  
IE00PG3ZH79 MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %)  
IE00QI54GR7 MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %)  
LU0115904467 UniEM Global A (1,55 %) <sup>2)</sup>  
LU0117073196 UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) <sup>2)</sup>  
LU0149266669 UniEuroRenta EmergingMarkets (0,90 %) <sup>2)</sup>  
LU0220302995 Uninstitutional High Yield Bonds (0,65 %) <sup>2)</sup>  
LU0249047092 Commodities-Invest (0,80 %)  
LU0478205379 Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)  
LU0575255335 Assenagon Alpha Volatility (0,80 %)  
LU0784437740 BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)  
LU0966752916 Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %)  
LU1063708694 Boursard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %)  
LU1103259088 AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)  
LU1120874786 Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)  
LU1331972494 Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %)  
LU1337225053 BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %)  
LU1348768752 Uninstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation) (0,60 %)  
LU1382784764 BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %)  
LU1672071385 Uninstitutional European Bonds: Governments Peripherie (0,32 %)  
LU1733196908 Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)  
LU1861219290 BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %)  
LU1966110618 Uninstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) <sup>2)</sup>  
LU1991442788 Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)  
LU2049314532 Schroder GAIA Helix (0,60 %)  
LU2178865460 DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)  
LU2214765815 Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)  
LU2331752936 Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %)  
LU2339207545 Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)  
LU2367657090 Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)  
LU2367663494 Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)  
LU2367665515 Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)  
LU2380122288 UniThemen Defensiv A (0,60 %) <sup>2)</sup>  
LU2735842697 MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %)  
LU2805325094 AQR Adaptive Equity Market Neutral UCITS Fund (0,55 %)  
LU2834349230 Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %)  
LU2852905038 Unieurorenta Staatsanleihen (0,60 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset <sup>3)</sup></b>	EUR	0,00
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset FK <sup>3)</sup></b>	EUR	0,00
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset <sup>3)</sup></b>	EUR	-111.118,90
Pauschalgebühr	EUR	-111.118,90
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Multi Asset FK <sup>3)</sup></b>	EUR	-117.831,38
Pauschalgebühr	EUR	-117.831,38
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	44.767,26

## 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>.

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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	58.800.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Davon variable Vergütung <sup>4)</sup>	EUR	20.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		370
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB</b>		
Gesamtvergütung	EUR	7.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	3.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>5)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	400.000,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	31.000.000,00
davon feste Vergütung	EUR	25.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.000.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		325

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

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

### Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	-10.491,55
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	-0,01 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	UBS AG, Zürich
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	8.181,76
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Schweiz
2. Name	n.a.	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	1.902,95
2. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
3. Name	n.a.	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	-20.576,26
3. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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.	8.181,76
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	-18.673,31
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	260,85	n.a.	44.954,20
in % der Bruttoerträge	66,73 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	130,08	n.a.	0,00
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	130,08	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,27 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

# Uninstitutional Multi Asset

Uninstitutional Multi Asset  
WKN A1C74J  
ISIN DE000A1C74J0

Uninstitutional Multi Asset FK  
WKN A2H872  
ISIN DE000A2H8729

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

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

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Multi Asset – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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



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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

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

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

Frankfurt am Main, 9. Januar 2025

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Institutional GmbH  
60329 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon (069) 2567-0

LEI: 529900SOCBTAANLVAX66

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 9,100 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 96,788 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 11344

### Aufsichtsrat

André Haagmann  
Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

Klaus Peter Sträßer  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

### Geschäftsführung

Klaus Bollmann  
Nicolas Freyer  
Bernhard Kraus  
Harald Rieger  
Leif Schönstedt  
Carola Schroeder

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

André Haagmann ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und der Union Investment Institutional Property GmbH sowie Mitglied des Board of Directors BEA Union Investment Management Ltd., Hong Kong.

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

Klaus Bollmann ist Mitglied des Vorstandes der Union Investment Luxembourg S.A. und stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Quoniam Funds Selection SICAV.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Privatfonds GmbH.

### Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

### Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

**Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes ( EVI ) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 30. September 2024,  
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)