



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2023

**Uni21.Jahrhundert -net-**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des Uni21.Jahrhundert -net- zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	27
Vorteile Wiederanlage	28
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	29

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

## Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht 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 Uni21.Jahrhundert -net- ist ein globaler Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren (wie insbesondere Depository Receipts) in- und ausländischer Aussteller bestehen muss. Das Sondervermögen wird ferner zu mindestens 51 Prozent in Unternehmen der Zukunftsbranchen des 21. Jahrhunderts angelegt. Diese Unternehmen sind dadurch gekennzeichnet, dass ihre im jeweils letzten Geschäftsbericht ausgewiesenen Wachstumsraten der Umsatzerlöse oder Gewinne über denen der durchschnittlichen Gesamtentwicklung der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung liegen. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind – Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uni21.Jahrhundert -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Aktien. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 82 Prozent des

Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 22 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 20 Prozent, im Gesundheitswesen mit 17 Prozent und im Finanzwesen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 91 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 84 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uni21.Jahrhundert -net- bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen. 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. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in Ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der

Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen Gesundheits- und IT-Aktien. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Konsumgüter-, Finanz- und IT-Aktien 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 Uni21.Jahrhundert -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 8,76 Prozent (nach BVI-Methode).

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	50.727.187,62	9,47
Software & Dienste	50.286.448,93	9,39
Media & Entertainment	43.437.357,42	8,11
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	41.171.463,21	7,69
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	37.941.110,59	7,09
Groß- und Einzelhandel	33.402.912,81	6,24
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	31.420.481,75	5,87
Energie	29.879.082,95	5,58
Banken	28.117.988,99	5,25
Hardware & Ausrüstung	26.008.320,94	4,86
Versicherungen	23.908.464,66	4,47
Transportwesen	23.348.605,73	4,36
Investitionsgüter	23.116.267,90	4,32
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	21.305.652,71	3,98
Lebensmittel, Getränke & Tabak	16.966.626,32	3,17
Verbraucherdienste	15.685.706,10	2,93
Gebrauchsgüter & Bekleidung	11.366.272,81	2,12
Diversifizierte Finanzdienste	6.292.972,07	1,18
Immobilien	5.959.977,02	1,11
Sonstige <sup>2)</sup>	10.273.772,46	1,92
<b>Summe</b>	<b>530.616.672,99</b>	<b>99,11</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-768.074,59</b>	<b>-0,14</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>6.271.013,34</b>	<b>1,17</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.434.541,17</b>	<b>0,64</b>
<b>Summe</b>	<b>539.554.152,91</b>	<b>100,78</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.161.252,27</b>	<b>-0,78</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>535.392.900,64</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.

2) Werte kleiner oder gleich 0,98 %.



## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		499.552.381,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-250.425,35
2. Mittelzufluss (netto)		-7.592.407,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	14.478.258,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-22.070.666,17	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		141.820,22
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.541.531,84
Davon nicht realisierte Gewinne	2.806.973,94	
Davon nicht realisierte Verluste	23.909.012,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		535.392.900,64

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	632.835,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	7.190.835,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	354.677,33
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	39.078,75
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-94.925,43
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-745.720,72
7. Sonstige Erträge	70.719,41
<b>Summe der Erträge</b>	7.447.500,57
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.699,15
2. Verwaltungsvergütung	9.939.220,05
3. Sonstige Aufwendungen	1.363.948,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	11.304.867,29
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	-3.857.366,72
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	103.983.556,80
2. Realisierte Verluste	-83.300.645,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	20.682.911,80
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	16.825.545,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.806.973,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	23.909.012,82
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	26.715.986,76
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	43.541.531,84

## 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	73.822.550,66	5,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.825.545,08	1,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	1.394.409,91	0,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	80.241.902,89	6,50
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>9.011.782,94</b>	<b>0,73</b>
1. Endausschüttung	9.011.782,94	0,73
a) Barausschüttung	9.011.782,94	0,73

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	444.558.652,86	34,49
30.09.2021	557.355.945,55	44,26
30.09.2022	499.552.381,29	39,89
30.09.2023	535.392.900,64	43,37

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

## Stammdaten des Fonds

Uni21.Jahrhundert -net-	
Auflegungsdatum	01.09.1999
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	21,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.344.908,137
Anteilwert (in Fondswährung)	43,37
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,90
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	212.517,00	305.777,00	288.260,00	EUR	28,1800	5.988.729,06	1,12
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.930,00	6.790,00	9.860,00	EUR	716,4000	2.099.052,00	0,39
FR0010411983	Scor SE	STK	180.149,00	180.149,00	0,00	EUR	29,4700	5.308.991,03	0,99
								<b>13.396.772,09</b>	<b>2,50</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	64.925,00	32.973,00	28.048,00	GBP	111,0200	8.312.736,13	1,55
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	316.058,00	628.901,00	312.843,00	USD	20,3400	6.072.756,21	1,13
								<b>14.385.492,34</b>	<b>2,68</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	459.645,00	1.154.374,00	694.729,00	HKD	63,8500	3.540.080,97	0,66
								<b>3.540.080,97</b>	<b>0,66</b>

##### Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	125.970,00	125.970,00	0,00	USD	54,7300	6.512.694,22	1,22
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	21.024,00	37.184,00	16.160,00	USD	372,3500	7.394.942,75	1,38
								<b>13.907.636,97</b>	<b>2,60</b>

##### Japan

JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK	265.849,00	265.849,00	0,00	JPY	5.590,0000	9.408.427,34	1,76
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	11.127,00	14.058,00	2.931,00	JPY	55.500,0000	3.909.680,50	0,73
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	72.640,00	72.640,00	0,00	JPY	12.240,0000	5.628.950,76	1,05
								<b>18.947.058,60</b>	<b>3,54</b>

##### Kanada

CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	69.855,00	108.620,00	38.765,00	CAD	74,1400	3.619.182,18	0,68
								<b>3.619.182,18</b>	<b>0,68</b>

##### Niederlande

NL0000235190	Airbus SE	STK	47.092,00	47.092,00	0,00	EUR	126,9800	5.979.742,16	1,12
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	13.317,00	8.836,00	7.519,00	EUR	559,1000	7.445.534,70	1,39
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	57.058,00	103.132,00	46.074,00	EUR	93,0000	5.306.394,00	0,99
NL0011821202	ING Groep NV	STK	497.156,00	1.371.640,00	874.484,00	EUR	12,5500	6.239.307,80	1,17
NL0014559478	Technip Energies NV	STK	254.298,00	421.008,00	166.710,00	EUR	23,5700	5.993.803,86	1,12
								<b>30.964.782,52</b>	<b>5,79</b>

##### Vereinigte Staaten von Amerika

US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	194.516,00	218.820,00	157.304,00	USD	130,8600	24.045.308,67	4,49
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	179.552,00	223.611,00	164.059,00	USD	127,1200	21.561.165,92	4,03

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
US0268747849	American International Group Inc.	STK	54.271,00	162.334,00	108.063,00	USD	60,6000	3.106.766,11	0,58
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	39.941,00	26.798,00	17.857,00	USD	147,7600	5.574.987,87	1,04
US0378331005	Apple Inc.	STK	136.637,00	133.955,00	153.318,00	USD	171,2100	22.098.640,44	4,13
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.354,00	1.354,00	0,00	USD	2.539,9900	3.248.768,62	0,61
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	186.929,00	186.807,00	169.878,00	USD	52,8000	9.323.494,43	1,74
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	11.644,00	11.644,00	4.500,00	USD	830,5800	9.135.909,24	1,71
US1258961002	CMS Energy Corporation	STK	104.863,00	157.636,00	52.773,00	USD	53,1100	5.260.980,47	0,98
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	14.525,00	14.525,00	0,00	USD	564,9600	7.751.789,16	1,45
US2358511028	Danaher Corporation	STK	30.092,00	34.092,00	21.000,00	USD	248,1000	7.052.546,00	1,32
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	36.131,00	67.880,00	31.749,00	USD	169,4000	5.781.779,14	1,08
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	18.773,00	26.085,00	14.312,00	USD	537,1300	9.525.355,65	1,78
US26875P1012	EOG Resources Inc.	STK	52.372,00	52.372,00	55.000,00	USD	126,7600	6.271.183,37	1,17
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	36.981,00	36.981,00	0,00	USD	264,9200	9.254.682,15	1,73
US42809H1077	Hess Corporation	STK	79.854,00	86.780,00	6.926,00	USD	153,0000	11.541.339,51	2,16
US4448591028	Humana Inc.	STK	19.145,00	19.145,00	0,00	USD	486,5200	8.798.814,85	1,64
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	102.812,00	102.812,00	0,00	USD	63,7200	6.188.532,63	1,16
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	64.079,00	64.079,00	55.000,00	USD	155,7500	9.427.833,22	1,76
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	110.259,00	77.330,00	47.942,00	USD	145,0200	15.104.628,93	2,82
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK	264.270,00	264.270,00	0,00	USD	20,0800	5.012.791,99	0,94
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	109.454,00	198.135,00	88.681,00	USD	50,1500	5.185.261,76	0,97
US5500211090	Lululemon Athletica Inc.	STK	9.988,00	9.988,00	0,00	USD	385,6100	3.638.270,05	0,68
US5719032022	Mariott International Inc.	STK	17.690,00	17.690,00	20.000,00	USD	196,5600	3.284.665,03	0,61
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	STK	14.546,00	14.546,00	0,00	USD	410,4800	5.640.319,37	1,05
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	49.832,00	43.359,00	35.527,00	USD	263,4400	12.401.041,07	2,32
US30303M1027	Meta Platforms Inc. <sup>2)</sup>	STK	53.000,00	58.425,00	18.550,00	USD	300,2100	15.030.351,41	2,81
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	109.346,00	82.616,00	71.270,00	USD	315,7500	32.614.773,76	6,09
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	31.509,00	31.509,00	0,00	USD	103,2900	3.074.404,51	0,57
US6174464486	Morgan Stanley	STK	81.569,00	81.569,00	0,00	USD	81,6700	6.292.972,07	1,18
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	12.228,00	23.354,00	11.126,00	USD	377,6000	4.361.697,34	0,81
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	46.929,00	42.545,00	25.616,00	USD	434,9900	19.283.625,27	3,60
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	30.999,00	70.295,00	39.296,00	USD	234,4400	6.865.110,11	1,28
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	56.227,00	56.227,00	0,00	USD	112,2100	5.959.977,02	1,11
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	30.405,00	38.009,00	27.604,00	USD	187,0700	5.373.005,24	1,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	13.612,00	21.162,00	7.550,00	USD	558,9600	7.187.382,88	1,34
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	25.280,00	25.280,00	0,00	USD	255,0500	6.090.746,27	1,14
US8636671013	Stryker Corporation	STK	25.505,00	24.936,00	12.431,00	USD	273,2700	6.583.932,88	1,23
US0200021014	The Allstate Corporation	STK	56.668,00	138.609,00	81.941,00	USD	111,4100	5.963.897,49	1,11
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	142.928,00	240.517,00	97.589,00	USD	55,9800	7.558.198,98	1,41
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	30.105,00	30.105,00	0,00	USD	302,1600	8.592.978,27	1,60
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	205.060,00	329.479,00	234.419,00	USD	45,9900	8.908.661,82	1,66
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	27.788,00	27.788,00	24.000,00	USD	504,1900	13.234.868,43	2,47
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	21.309,00	27.409,00	6.100,00	USD	347,7400	6.999.803,19	1,31
US9311421039	Walmart Inc.	STK	89.715,00	68.968,00	21.253,00	USD	159,9300	13.553.863,55	2,53
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	175.502,00	0,00	28.938,00	USD	40,8600	6.774.052,26	1,27
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	38.543,00	38.543,00	0,00	USD	173,9800	6.334.508,92	1,18

## Summe Aktien

## Summe börsengehandelte Wertpapiere

## Summe Wertpapiervermögen

**431.855.667,32**  
**530.616.672,99**  
**530.616.672,99**  
**530.616.672,99**

**80,65**  
**99,10**  
**99,10**  
**99,10**

## Derivate

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

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Terminkontrakte

Tesla Inc. Future Dezember 2023	EUX	15.300,00	USD	254,6174	16.904,63	0,00
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>					<b>16.904,63</b>	<b>0,00</b>

#### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	CME	USD	Anzahl -132		895.451,54	0,17
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2023	EUX	EUR	Anzahl 386		-575.630,00	-0,11
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>					<b>319.821,54</b>	<b>0,06</b>

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
GBP			-100.000,00				1.084,25	0,00
JPY			-889.100.000,00				-9.010,48	0,00
USD			-86.365.342,76				-3.893.568,02	-0,73
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			18.700.000,00				-43.734,41	-0,01
CAD			16.300.000,00				336.722,30	0,06
CHF			14.600.000,00				-197.438,75	-0,04
GBP			11.700.000,00				-82.604,51	-0,02
JPY			2.568.300.000,00				-335.720,59	-0,06
USD			6.000.000,00				133.981,42	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-4.090.288,79</b>	<b>-0,77</b>
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Total Return Swaps</b>								
Total Return SWAP Strategie JP Japan Corporate Governance/ Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR) 16.05.24			OTC <sup>1)</sup> JPY	2.155.246.000,00			2.985.488,03	0,56
<b>Summe Total Return Swaps</b>							<b>2.985.488,03</b>	<b>0,56</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		5.075.492,91				5.075.492,91	0,95
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR		47.753,00				47.753,00	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD		3.845,13				2.345,02	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD		10.000,00				6.988,12	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF		10.761,65				11.115,11	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP		47.116,15				54.337,62	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD		298.897,48				36.053,88	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY		163.786.563,69				1.036.927,68	0,19
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>6.271.013,34</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>6.271.013,34</b>	<b>1,17</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Forderungen WP-Geschäfte	EUR		2.650.025,00				2.650.025,00	0,49
Sonstige Forderungen	EUR		61.227,95				61.227,95	0,01
Dividendenansprüche	EUR		422.654,74				422.654,74	0,08
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR		250.099,96				250.099,96	0,05
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		50.533,52				50.533,52	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>3.434.541,17</b>	<b>0,64</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		-818.939,46				-773.606,14	-0,14
<b>Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-773.606,14</b>	<b>-0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-2.310.321,47				-2.310.321,47	-0,43
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR		-828.183,88				-828.183,88	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-140.169,51				-140.169,51	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-108.971,27				-108.971,27	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.387.646,13</b>	<b>-0,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>535.392.900,64</b>	<b>100,00</b>

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

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

Anteilwert	EUR	43,37
Umlaufende Anteile	STK	12.344.908,137

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,14

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile 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 (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK		0,00	42.000,00
--------------	----------	-----	--	------	-----------

##### Cayman Inseln

KYG393871085	Globalfoundries Inc.	STK		49.606,00	99.606,00
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		260.484,00	260.484,00
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	STK		665.357,00	665.357,00

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		159.444,00	159.444,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------------	------------

##### Dänemark

DK0060738599	Demant AS	STK		148.911,00	148.911,00
DK0010272632	GN Store Nord AS	STK		331.128,00	331.128,00
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK		14.342,00	194.342,00

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK		0,00	22.000,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		0,00	60.000,00

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE0006062144	Covestro AG	STK		187.081,00	187.081,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	46.000,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		0,00	310.000,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		27.659,00	27.659,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK		0,00	55.000,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		150.000,00	150.000,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	29.000,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		0,00	65.000,00
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		19.721,00	19.721,00
DE0007164600	SAP SE	STK		73.671,00	143.671,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		33.949,00	46.949,00
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK		112.259,00	112.259,00
<b>Finnland</b>					
FI0009013296	Neste Oyj	STK		130.660,00	130.660,00
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	80.000,00
<b>Frankreich</b>					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	30.000,00
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		0,00	16.000,00
FR0000133308	Orange S.A.	STK		487.735,00	487.735,00
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		42.001,00	42.001,00
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		93.422,00	93.422,00
FR0000051807	Téléperformance SE	STK		0,00	9.000,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		79.612,00	199.612,00
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		0,00	188.092,00
<b>Großbritannien</b>					
GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	2.000.000,00
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		25.958,00	255.958,00
GB0002374006	Diageo Plc.	STK		0,00	140.000,00
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	STK		0,00	400.000,00
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK		2.326.177,00	2.326.177,00
GB0007099541	Prudential Plc.	STK		525.903,00	1.025.903,00
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK		0,00	85.000,00
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK		310.377,00	460.377,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	120.000,00
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	10.000,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		173.079,00	173.079,00
IE0001827041	CRH Plc.	STK		125.970,00	125.970,00
IE00BZ12WV82	Linde Plc.	STK		0,00	38.305,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		75.866,00	75.866,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		34.488,00	34.488,00
<b>Israel</b>					
IL0011762130	Monday.com Ltd.	STK		20.000,00	20.000,00
<b>Italien</b>					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		2.352.608,00	2.352.608,00
<b>Japan</b>					
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		216.572,00	216.572,00
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK		245.990,00	245.990,00
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		0,00	25.000,00
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		50.607,00	50.607,00
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK		33.950,00	33.950,00
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK		0,00	54.414,00
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		0,00	1.000.000,00
<b>Kanada</b>					
CA1247651088	CAE Inc.	STK		264.836,00	264.836,00
CA13645T1003	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK		42.843,00	82.843,00
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	STK		875.116,00	875.116,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		0,00	30.000,00

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Luxemburg</b>					
LU0569974404	Aperam S.A.	STK		143.628,00	143.628,00
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		80.000,00	300.000,00
<b>Niederlande</b>					
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	STK		0,00	2.000.000,00
NL0012169213	Qiagen NV	STK		132.846,00	132.846,00
<b>Norwegen</b>					
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK		400.000,00	850.000,00
<b>Schweiz</b>					
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		3.712,00	28.712,00
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK		47.502,00	67.502,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		0,00	35.000,00
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		55.965,00	55.965,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		97.819,00	157.819,00
US00766T1007	Aecom	STK		64.777,00	64.777,00
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		9.455,00	39.455,00
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		49.481,00	49.481,00
US0138721065	Alcoa Corporation	STK		112.002,00	112.002,00
US0258161092	American Express Co.	STK		0,00	25.000,00
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		39.818,00	39.818,00
US04271T1007	Array Technologies Inc.	STK		376.134,00	376.134,00
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK		152.221,00	152.221,00
US0605051046	Bank of America Corporation	STK		370.010,00	570.010,00
US8522341036	Block Inc.	STK		76.393,00	76.393,00
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK		199.046,00	199.046,00
US1488061029	Catalent Inc.	STK		56.622,00	56.622,00
US15135B1017	Centene Corporation	STK		104.724,00	104.724,00
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK		52.822,00	172.822,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK		0,00	34.000,00
US1255231003	Cigna Group, The	STK		37.397,00	37.397,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	30.000,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		25.000,00	25.000,00
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK		145.509,00	145.509,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		32.026,00	62.026,00
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	STK		147.451,00	147.451,00
US30063P1057	Exact Sciences Corporation	STK		67.949,00	67.949,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		304.411,00	304.411,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		226.455,00	226.455,00
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK		0,00	15.000,00
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		28.294,00	28.294,00
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	STK		56.203,00	56.203,00
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	STK		110.133,00	110.133,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	80.000,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	24.640,00
US58155Q1031	McKesson Corporation	STK		23.503,00	23.503,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		0,00	40.000,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		95.000,00	95.000,00
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK		0,00	100.000,00
US60937P1066	MongoDB Inc.	STK		12.000,00	12.000,00
US55354G1004	MSCI Inc.	STK		0,00	7.000,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK		52.100,00	148.962,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		53.992,00	78.992,00
US68389X1054	Oracle Corporation	STK		20.000,00	100.000,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	60.000,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		85.516,00	85.516,00
US6936561009	PVH Corporation	STK		97.029,00	97.029,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		82.036,00	82.036,00
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK		72.794,00	72.794,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	30.000,00
US8168511090	Sempra	STK		102.659,00	102.659,00
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	STK		120.000,00	120.000,00

# Uni21.Jahrhundert -net-

WKN 975787  
ISIN DE0009757872

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US8718291078	Sysco Corporation	STK		0,00	75.000,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		29.066,00	45.566,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		25.221,00	53.221,00
US5010441013	The Kroger Co.	STK		0,00	40.000,00
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	STK		15.397,00	55.397,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	50.000,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		16.745,00	23.745,00
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		0,00	50.000,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		34.408,00	64.408,00
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	STK		44.582,00	44.582,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		32.586,00	68.586,00
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK		12.492,00	32.492,00

## Sonstige Beteiligungswertpapiere

### Schweiz

CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK		0,00	8.116,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	----------

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Dänemark

DK0062495669	GN Store Nord AS	STK		107.300,00	107.300,00
--------------	------------------	-----	--	------------	------------

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Tesla Inc. Future Dezember 2023	USD	3.644
Basiswert(e) Tesla Inc. Future Juni 2023	USD	5.473

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bayer. Motoren Werke AG Future März 2023	EUR	2.570
Basiswert(e) Bayer. Motoren Werke AG Future September 2023	EUR	7.191

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	5.311
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.511.885
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	18.743
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	11.268

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	46.968
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	5.076

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	37.163
CAD	EUR	46.082
CHF	EUR	34.060
GBP	EUR	51.704
JPY	EUR	95.208
USD	EUR	105.771



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

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	34.266		
CAD	EUR	36.809		
CHF	EUR	24.963		
GBP	EUR	73.889		
JPY	EUR	86.646		
USD	EUR	100.187		

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

### Optionsrechte auf Aktienindices

### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	939		
----------------------------	-----	-----	--	--

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
BE Semiconductor Industries N.V.	EUR	8.826
Block Inc.	USD	5.531
Carrier Global Corp.	USD	10.816
Deutsche Telekom AG	EUR	2.872
Globalfoundries Inc.	USD	3.330
GN Store Nord AS	DKK	16.399
Johnson & Johnson	USD	10.192
Las Vegas Sands Corp.	USD	9.153
Palo Alto Networks Inc.	USD	13.718
Pernod Ricard S.A.	EUR	2.475
SAP SE	EUR	9.362
Siemens Healthineers AG	EUR	5.832
VISA Inc.	USD	29.067

## 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 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 237.578.264,03

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
HSBC Continental Europe S.A., Paris  
J.P. Morgan SE, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
Royal Bank of Canada (London Branch)  
Société Générale S.A., Paris  
UBS AG [London Branch]

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>3.272.670,51</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	3.272.670,51
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,10</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,14</b>

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 5,30 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 8,65 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 7,23 %

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

- Monte-Carlo-Simulation

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

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

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

125,29 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% MSCI WORLD (NR)

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.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	26.053,77
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	0,00

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	EUR	<b>43,37</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	STK	<b>12.344.908,137</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	2,16 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 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 <sup>1)</sup></b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	-1.307.792,14
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		53,94 %
Davon für Dritte		121,72 %

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

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

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

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

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

n.a.

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	0,00
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	-1.307.792,14
Pauschalgebühr	EUR	-1.307.792,14
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	1.046.550,90

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)  
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres

Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

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

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

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

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

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

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell" Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>77.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
<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	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

## 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:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>29.600.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

## CO<sub>2</sub>-Fußabdruck <sup>5)</sup>

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO <sub>2</sub> -Intensität je Mio. USD Umsatz auf	Tonnen	113,39
---	--------	--------

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

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) 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.

- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.
- 5) Als Unterzeichner des „PRI Montréal Pledge“ werden von der Gesellschaft seit Jahren Angaben zum CO<sub>2</sub>-Fußabdruck in Aktien-Publikumsfonds gemacht. Die Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO<sub>2</sub>-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft erfragt werden. Die Angabe bzgl. des CO<sub>2</sub> Fußabdrucks ist unabhängig von den im Anhang unter "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" bzw. „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ gemachten Angaben.

## 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.	2.985.488,03
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	0,56 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	J.P. Morgan SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	2.985.488,03
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	zweiseitig
<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.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	2.985.488,03
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</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	26.053,77	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	13.024,98	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	13.024,98	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## 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 Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Uni21.Jahrhundert -net- – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

#### Sonstige Informationen

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

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, 15. Januar 2024

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

## Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen 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 Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 30. September 2023,  
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)