



MERCK FINCK
A QUINTET PRIVATE BANK

Merck Finck Stiftungsfonds UI

Jahresbericht
zum 30. September 2023

Bericht der Verwaltung

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des am 1. Oktober 1990 aufgelegten Investmentfonds Merck Finck Stiftungsfonds UI vor.

Dieser Jahresbericht informiert Sie als Anleger über die Wertentwicklung des Fonds, die Vermögensaufstellung und die im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Erwerb der zugelassenen Vermögensgegenstände erfolgt nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. In diesem Asset Management-Konzept sollen Rentenanlagen die Basis bilden. Aktienorientierte Anlageformen sollen zur Performanceverbesserung eingesetzt werden; diese sind auf 30% des Fondsvermögens begrenzt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Aktien:

Im Berichtszeitraum wurde die leicht defensive Ausrichtung auf Grund des weiterhin eingetrübten Marktumfelds (z. Bsp. Ukraine-Konflikt und veränderte Zentralbankpolitik) beibehalten. Deswegen blieb die Aktienquote mit 22% entsprechend unverändert. Bei den Einzelwerten gab es weitere selektive Anpassungen innerhalb des Portfolios, wobei hier die Kernstrategie unser Quality-Growth Fokus (langfristiger Inflationsschutz durch Preissetzungsmacht und Bilanzstärke der investierten Unternehmen) bleibt. Eine temporäre Übergewichtung der Emerging Markets als Profiteur der Stimulierungsmaßnahmen durch die chinesische Administration zu Beginn des Jahres wurde bereits Ende September zu Gunsten einer globalen Positionierung wieder zurückgenommen.

Renten:

Die schwächere Entwicklung Chinas und insgesamt der Emerging Markets hat im Berichtszeitraum auch zu einer Umstrukturierung im Rentenportfolio geführt. Positionen in Emerging Market US-Dollar und Lokalwährungsanleihen wurden reduziert und im Gegenzug nach dem Zinsanstieg des vergangenen Jahres die Position in europäischen Staatsanleihen deutlich erhöht. Gleichzeitig wurde im Zuge des sich abschwächenden Konjunkturverlaufs auch die Positionierung in Hochzinsanleihen im Jahresverlauf etwas reduziert, da mit steigendem Rezessionsrisiko eine Erhöhung der Ausfallquoten zu erwarten war. Insgesamt wurde somit die Kreditqualität des Portfolios erhöht, um in einem schwächeren Marktumfeld eine defensivere Ausrichtung zu erzielen.

Zusammenfassung:

Die Wachstumsabschwächung in China und die geringer als erwartet ausgefallene Unterstützung der Regierung Chinas veranlassten uns, unser Aktien-Engagement in der Region Emerging Markets Ende des dritten Quartals zu reduzieren. Nach der starken Kursentwicklung im Jahresverlauf reduzierten wir unser Übergewicht in Technologieaktien und verstärkten defensive Sektoren zur breiteren Diversifizierung in unseren Strategien. Rentenseitig haben wir die Laufzeit in Euro Staatsanleihen zuletzt wieder etwas erhöht, da wir ein bevorstehendes Ende der Zinserhöhungen durch die EZB erwarten. Wir bleiben damit weiter überdurchschnittlich stark in hochwertigen Staatsanleihen investiert, um der Unsicherheit hinsichtlich einer konjunkturellen Abschwächung in vielen Volkswirtschaften Rechnung zu tragen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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

Zinsänderungsrisiken

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 in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. 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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen.

Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung

von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so

dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme/Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)%¹⁾.

Anteilklasse A:	+1,38%
Anteilklasse B:	+1,65%

Fondsstruktur	per 30. September 2023		per 30. September 2022	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	9.837.999,95	9,03%	0,00	0,00%
Aktien	9.625.186,59	8,83%	15.268.866,06	11,75%
Fondsanteile	81.858.025,56	75,14%	105.560.412,54	81,22%
Zertifikate	6.498.554,38	5,97%	7.980.883,10	6,14%
Futures	84.386,94	0,08%	209.280,00	0,16%
Bankguthaben	1.283.835,23	1,18%	1.335.141,64	1,03%
Zins- und Dividendenansprüche	65.176,00	0,06%	5.946,68	0,00%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./308.815,87	./0,28%	./390.975,71	./0,30%
Fondsvermögen	108.944.348,78	100,00%	129.969.554,31	100,00%

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

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

ANLAGESCHWERPUNKTE	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	109.253.164,65	100,28
1. Aktien	9.488.088,37	8,71
Bundesrepublik Deutschland	237.405,00	0,22
Frankreich	455.499,00	0,42
Großbritannien	709.625,07	0,65
Irland	277.873,13	0,26
Niederlande	569.129,19	0,52
Schweiz	192.604,83	0,18
Spanien	115.611,08	0,11
USA	6.930.341,07	6,36
2. Anleihen	9.837.999,95	9,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.812.646,85	5,34
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.650.017,09	1,51
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.375.336,01	2,18
3. Zertifikate	6.498.554,38	5,97
USD	6.498.554,38	5,97
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	137.098,22	0,13
CHF	137.098,22	0,13
5. Investmentanteile	81.858.025,56	75,14
EUR	75.078.958,48	68,91
GBP	1.678.042,32	1,54
USD	5.101.024,76	4,68
6. Derivate	84.386,94	0,08
7. Bankguthaben	1.283.835,23	1,18
8. Sonstige Vermögensgegenstände	65.176,00	0,06
II. Verbindlichkeiten	./308.815,87	./0,28
III. Fondsvermögen	108.944.348,78	100,00

Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Stück							
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						25.864.382,97	23,74
Aktien		Stück	Stück	Stück		9.390.730,42	8,62
Sika AG						CHF	
Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	800	0	1.125	233,100	192.604,83	0,18
ASML Holding N.V.						EUR	
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	475	0	925	559,100	265.572,50	0,24
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	31.950	46.150	14.200	3,619	115.611,08	0,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	340	0	420	716,400	243.576,00	0,22
Schneider Electric SE Act. Port. EO	4FR0000121972	1.350	380	2.880	156,980	211.923,00	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.							
Universal Music Group N.V.	DE0007236101	1.750	0	2.600	135,660	237.405,00	0,22
Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	8.338	0	16.512	24,730	206.198,74	0,19
AstraZeneca PLC						GBP	
Reg. Shs DL 0,25	GB0009895292	2.105	0	1.415	111,020	269.515,74	0,25
London Stock Exchange Group PLC							
Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	2.220	2.220	0	82,340	210.811,67	0,19
National Grid PLC							
Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	6.610	6.610	0	9,800	74.706,49	0,07
Unilever PLC Reg. Shs LS 0,031111	GB00B10RZP78	3.300	3.300	0	40,620	154.591,17	0,14
Agilent Technologies Inc.						USD	
Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	1.560	2.240	680	111,820	164.782,92	0,15
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	4.200	0	3.100	131,850	523.115,44	0,48
Amazon.com Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0231351067	3.575	0	2.845	127,120	429.297,18	0,39
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.675	0	3.225	171,210	594.366,85	0,55
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg. Shares B New DL 0,00333	US0846707026	1.092	0	1.128	350,300	361.352,35	0,33
Edwards Lifesciences Corp.							
Registered Shares DL 1	US28176E1082	1.590	0	1.160	69,280	104.057,43	0,10
Eli Lilly and Company Reg. Shs o.N.	US5324571083	586	0	484	537,130	297.334,39	0,27
Estée Lauder Compan. Inc.,							
The Reg. Shares Class A DL 0,01	US5184391044	1.165	0	685	144,550	159.078,74	0,15
Exxon Mobil Corp. Reg. Shares o.N.	US30231G1022	1.508	2.660	1.152	117,580	167.495,41	0,15
Fortive Corp. Reg. Shares DL 0,01	US34959J1088	2.815	4.020	1.205	74,160	197.204,23	0,18
Intel Corp. Reg. Shares DL 0,001	US4581401001	5.670	5.670	0	35,550	190.410,45	0,17
JPMorgan Chase & Co.							
Registered Shares DL 1	US46625H1005	2.400	0	2.800	145,020	328.781,41	0,30
Linde plc Reg. Shares EO 0,001	IE000S9YS762	790	1.680	890	372,350	277.873,13	0,26
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	2.186	350	1.414	315,750	652.021,07	0,60
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US6541061031	2.390	0	1.460	95,620	215.881,16	0,20

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Stück bzw. Währung in 1.000							
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Aktien		Stück	Stück	Stück	USD		
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	1.100	0	1.930	434,990	452.001,70	0,41
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL 0,01	US68902V1070	2.083	3.590	1.507	80,310	158.025,44	0,15
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	2.580	0	920	58,460	142.477,61	0,13
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	2.637	0	2.013	145,860	363.341,04	0,33
ServiceNow Inc. Reg. Shs DL 0,001	US81762P1021	419	0	381	558,960	221.239,60	0,20
Tesla Inc. Reg. Shares DL 0,001	US88160R1014	600	366	1.506	250,220	141.821,27	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	600	0	550	506,170	286.890,23	0,26
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	445	800	355	504,190	211.944,60	0,19
VISA Inc. R. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	1.090	0	2.610	230,010	236.832,51	0,22
Walt Disney Co., The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	2.390	0	1.460	81,050	182.986,49	0,17
Waste Management Inc. Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	1.025	1.500	475	152,440	147.601,55	0,14
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR	EUR	%	9.837.999,95	9,03
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 15(25) Ser. 74BE0000334434		1.294	1.364	70	95,737	1.238.836,78	1,14
5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(31)	DE0001135176	369	489	120	117,876	434.962,44	0,40
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.15 (25)	DE0001102374	718	808	90	96,213	690.809,34	0,63
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.17 (27)	DE0001102416	529	720	191	91,757	485.394,53	0,45
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.18 (28)	DE0001102457	444	504	60	88,799	394.267,56	0,36
1,5000 % Frankreich EO-OAT 15(31)	FR0012993103	1.047	1.107	60	88,611	927.757,17	0,85
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	1.140	1.323	183	88,826	1.012.616,40	0,93
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 10(26)	IT0004644735	1.260	1.423	163	101,305	1.276.443,00	1,17
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(28)	IT0004889033	750	870	120	102,714	770.355,00	0,71
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 16(26)	NL0011819040	1.328	1.448	120	93,207	1.237.788,96	1,14
1,6000 % Spanien EO-Bonos 15(25)	ES00000126Z1	1.411	1.511	100	97,007	1.368.768,77	1,26
Zertifikate		Stück	Stück	Stück		6.498.554,38	5,97
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	373.955	16.175	112.220	18,396	6.498.554,38	5,97

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.9.2023	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Stück							
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Sonstige Beteiligungswertpapiere		Stück	Stück	Stück		137.098,22	0,13
Roche Holding AG					CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	530	0	1.100	250,450	137.098,22	0,13
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE						97.357,95	0,09
Aktien		Stück	Stück	Stück	EUR	97.357,95	0,09
Koninklijke DSM N.V.							
Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	1.215	1.725	510	80,130	97.357,95	0,09
INVESTMENTANTEILE						81.858.025,56	75,14
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück		81.858.025,56	75,14
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI					EUR		
Act. Nom. IHE EUR Dis. oN	LU1806494503	10.300	8.448	357	793,190	8.169.857,00	7,50
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel.							
Act. Nom. I13HEH EUR Acc. oN	LU2402389774	3.655	9.311	5.656	876,680	3.204.265,40	2,94
Amundi Fds- EM Mkts Green Bd							
Act. Nom. R4 Hgd EUR Acc. oN	LU2347636875	57.700	0	79.300	39,090	2.255.493,00	2,07
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW							
Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	44.800	44.800	0	12,951	580.182,40	0,53
BNPPE-JPM ESG EMBI Gl.Div.Com.							
Nam.-Ant.Track IH CAP EUR o.N.	LU1291092549	27	0	48	100.821,500	2.722.180,50	2,50
Candr.Sust.-Bd Gl High Yield							
Act. Nom. V EUR Acc. oN	LU1644441807	4.310	4.640	330	1.034,580	4.459.039,80	4,09
Comgest Growth PLC-Japan							
Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZORSN48	108.500	4.400	140.900	10,450	1.133.825,00	1,04
FHIF-Fed.H.SDG Eng.High Y.Cr.F							
Reg. Shs M Hdg EUR Acc. oN	IE00BLPJRW98	2.340.000	2.505.000	165.000	1,898	4.440.150,00	4,08
GS Corp.Green Bd							
Act. Nom. Q EUR Acc. oN	LU2420420007	490	228	324	4.619,560	2.263.584,40	2,08
GS Sov.Green Bd							
Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2280235313	298	0	300	7.335,680	2.186.032,64	2,01
iShares III-USD Dev.Bank Bds							
Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMCZLH06	893.000	928.000	714.500	4,354	3.888.032,70	3,57
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E							
Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00BKVL7D31	257.830	268.150	10.320	6,435	1.659.136,05	1,52
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	848.000	918.266	70.266	4,516	3.829.483,20	3,52
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	24.445	63.977	39.532	156,600	3.828.087,00	3,51
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund							
Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hdgd o.N	IE00BDSTPS26	282.962	0	495.000	9,660	2.733.412,92	2,51
Rivertr.Bd-EO Mul.Dev.Bank							
Act. Nom. F1 EUR Acc. oN	LU2347369576	28	0	6159.929,32	0	4.478.020,96	4,11
Rob.Cap.Gr.Fds-RS US Green Bds							
Act. Nom. SH EUR Acc. oN	LU2352503069	40.500	0	57.500	81,540	3.302.370,00	3,03

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2023	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)								
Investmentanteile								
Gruppenfremde Investmentanteile			Stück	Stück	Stück			
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF						EUR		
Registered Shares EUR Hed.o.N.	IE00B979GK47		216.950	234.300	17.350	7,305	1.584.819,75	1,45
UBS(L)FS-Bbg TIPS 1-10 U.ETF								
Namens-Ant. A Acc.EUR Hgd o.N.	LU1459801780		203.900	791.900	588.000	10,885	2.219.349,55	2,04
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE								
Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950674761		175.600	148.553	36.453	23,170	4.068.652,00	3,73
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE								
Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991		465.744	730.000	264.256	9,406	4.380.881,21	4,02
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF								
Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39		251.500	254.000	2.500	21,802	5.483.203,00	5,03
Xtr.IE Xtr.USD Corp.Green Bd								
Reg. Shs 1CH EUR Acc. oN	IE00028H9QJ8		100.000	0	228.490	22,089	2.208.900,00	2,03
iShs VI-iSh.Edg.MSCI USA M.V.E						GBP		
Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7331		269.500	303.000	33.500	5,399	1.678.042,32	1,54
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq.						USD		
Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BF1XKT19		10.490	10.840	350	166,782	1.652.695,24	1,52
GS EM Enh.Ind.Sust.Equity								
Act. Nominat. I Cap. USD o.N	LU0303706948		766	797	31	3.876,430	2.804.973,91	2,57
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI								
Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78		103.780	41.000	528.220	6,563	643.355,61	0,59
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN ²⁾							107.819.766,48	98,97
DERIVATE (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							84.386,94	0,08
Aktienindex-Derivate							84.386,94	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							84.386,94	0,08
FUTURE MSCI EMU INDEX NTR			EUR					
EUR 15.12.23 EUREX		185	./172			84.386,94	0,08	

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	Bestand 30.9.2023	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				1.283.835,23	1,18
Bankguthaben				1.283.835,23	1,18
EUR-Guthaben bei:					
Kreissparkasse Köln				1.064.002,87	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:					
Kreissparkasse Köln		DKK	79,56	10,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
Kreissparkasse Köln		CAD	142,46	99,55	0,00
Kreissparkasse Köln		CHF	3.089,41	3.190,88	0,00
Kreissparkasse Köln		GBP	2.386,86	2.752,69	0,00
Kreissparkasse Köln		USD	226.305,99	213.778,57	0,20
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE				65.176,00	0,06
Zinsansprüche				60.013,90	0,06
Dividendenansprüche				835,58	0,00
Quellensteueransprüche				4.326,52	0,00
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN				./308.815,87	./0,28
Verwaltungsvergütung				./288.176,01	./0,26
Verwahrstellenvergütung				./13.372,08	./0,01
Prüfungskosten				./6.581,67	./0,01
Veröffentlichungskosten				./686,11	0,00
FONDSVERMÖGEN				108.944.348,78	100,00 ³⁾

Merck Finck Stiftungsfonds UI A

Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	36,51
Ausgabepreis	EUR	38,34
umlaufende Anteile	Stück	2.727.529

Merck Finck Stiftungsfonds UI B

Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	40,99
Ausgabepreis	EUR	41,40
umlaufende Anteile	Stück	228.433

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	Kurs	Kurswert	%-Anteil am in EUR Fondsvermögen
---------------------	------	----------	-------------------------------------

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennote)

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,4310000	Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8671000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9682000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0586000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR = 7,4568000			

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

Getätigte Käufe und Verkäufe

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

Gattungsbezeichnung
Stück bzw. Währung in 1.000

ISIN

Käufe / Zugänge

Verkäufe / Abgänge

BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

Aktien		Stück	Stück
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US09247X1019	0	700
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	0	365
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068	900	900
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	0	4.550
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	0	11.400
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	860	860
1,0000 % Frankreich EO-OAT 15(25)	FR0012938116	470	470
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 16(26)	ES00000127Z9	650	650

NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE

Aktien		Stück	Stück
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	0	2.000

INVESTMENTANTEILE

Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. Act. Nom. ETFDR H EUR Acc. oN	LU2153616326	0	102.400
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel.Act.Nom. I13UUH USD Acc.oN	LU2402389345	4.850	4.850
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs SI USD Acc. oN	IE00BG0R3256	147.300	147.300
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq. R. Shs Inst.Hgd EUR Acc. oN	IE00BF1XKX54	18.900	18.900
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq. Reg. Shs Instl EUR Acc. oN	IE00BJ2DJ355	0	13.300
Colchester Local Markets Bond Reg. Shar.I EUR Unhed.Acc.o.N.	IE00BQZ_ALT	0	509.765
ColThr(L)III-CT(L)SDG E.Gl.Equ Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU1917706332	0	288.000
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF R. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	0	2.203.359
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55C48	0	1.040.135
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	0	1.538.606
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	0	121.000
Xtr.IE)Xtr.EUR Corp.Green Bd Reg. Shs 1C EUR Acc. oN	IE000MCFVK47	0	165.371

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

Gattungsbezeichnung	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	-----------------	--------------------

BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

DERIVATE

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

Gattungsbezeichnung	Volumen in 1.000
---------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: MSCI EMU NR EUR, MSCI WO.NR DL [CAP.WEIG.])

EUR

20.556,74

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse A

insgesamt

je Anteil

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	9.624,52	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	141.888,22	0,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	16.458,66	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	93.431,55	0,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	32.384,57	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	144.661,68	0,05
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	./1.443,68	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	./28.355,47	./0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	5.833,16	0,00

Summe der Erträge	EUR	414.483,22	0,15
-------------------	-----	------------	------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	./4.360,79	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	./1.149.995,71	./0,42
– Verwaltungsvergütung	EUR	./1.149.340,92	
– Beratungsvergütung	EUR	./654,79	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	./54.294,16	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	./8.262,23	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	79.348,53	0,03
– Depotgebühren	EUR	./21.247,45	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	101.046,77	
– Sonstige Kosten	EUR	./450,79	

Summe der Aufwendungen	EUR	./1.137.564,36	./0,42
------------------------	-----	----------------	--------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	./723.081,14	./0,27
---------------------------------	-----	--------------	--------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.761.850,29	0,65
2. Realisierte Verluste	EUR	./11.887.497,86	./4,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	./10.125.647,57	./3,71

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	./10.848.728,71	./3,98
--	-----	-----------------	--------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	./1.122.330,83	./0,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	14.951.247,31	5,48

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.828.916,48	5,07
---	-----	---------------	------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.980.187,77	1,09
-----------------------------------	-----	--------------	------

Fondsvermögen und Wiederanlage

Anteilklasse A

insgesamt

je Anteil

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS 2022/2023

	EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		120.431.849,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	./2.201.640,06
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	./20.448.282,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.992.935,91
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	./25.441.218,08
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	./1.180.716,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.980.187,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	./1.122.330,83
davon nicht realisierte Verluste	EUR	14.951.247,31
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	99.581.398,69

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL

	EUR		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	15.945.274,89	5,86
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.016.991,78	5,52
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	./10.848.728,71	./3,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾	EUR	11.777.011,83	4,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	14.308.757,64	5,26
1. der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	14.308.757,64	5,26
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.636.517,25	0,60
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.636.517,25	0,60

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende	Anteilwert am Geschäftsjahresende
---------------	--	---	--------------------------------------

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Stück	EUR	EUR	EUR
2019/2020	1.539.150	66.678.203,84	EUR	43,32
2020/2021	2.954.826	132.949.311,99	EUR	44,99
2021/2022	3.281.097	120.431.849,30	EUR	36,70
2022/2023	2.727.529	99.581.398,69	EUR	36,51

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Anteilklasse B

insgesamt

je Anteil

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	903,09	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	13.316,00	0,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	1.545,33	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.772,74	0,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	3.006,88	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	13.575,00	0,06
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	./135,46	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	./2.660,91	./0,01
11. Sonstige Erträge	EUR	546,69	0,00

Summe der Erträge	EUR	38.869,36	0,17
-------------------	-----	-----------	------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	./378,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	./74.092,81	./0,32
– Verwaltungsvergütung	EUR	./74.036,61	
– Beratungsvergütung	EUR	./56,20	
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	./4.705,07	./0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	./741,25	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	./1.433,15	./0,01
– Depotgebühren	EUR	./1.836,66	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	443,59	
– Sonstige Kosten	EUR	./40,08	

Summe der Aufwendungen	EUR	./81.350,50	./0,35
------------------------	-----	-------------	--------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	./42.481,14	./0,18
---------------------------------	-----	-------------	--------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	165.775,63	0,73
2. Realisierte Verluste	EUR	./1.115.717,86	./4,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	./949.942,24	./4,15

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	./992.423,38	./4,33
--	-----	--------------	--------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	87.875,68	0,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.071.544,21	4,69

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.159.419,89	5,07
---	-----	--------------	------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	166.996,51	0,74
-----------------------------------	-----	------------	------

Fondsvermögen und Wiederanlage

Anteilklasse B

insgesamt

je Anteil

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS 2022/2023

	EUR		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		9.537.705,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		./185.594,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss (netto)	EUR		./149.377,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	./149.377,60	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		./6.779,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		166.996,51
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	87.875,68	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.071.544,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		9.362.950,09

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL

	EUR		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	218.747,66	0,97
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	105.830,82	0,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	./992.423,38	./4,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾	EUR	1.105.340,23	4,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	58.844,56	0,27
1. der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	58.844,56	0,27
III. Gesamtausschüttung	EUR	159.903,10	0,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	159.903,10	0,70

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende	Anteilwert am Geschäftsjahresende
---------------	--	---	--------------------------------------

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG

Geschäftsjahr	Stück	EUR	EUR	EUR
2021/2022 (Auflagedatum 9.12.2021)	231.993	EUR	9.537.705,01	EUR 41,11
2022/2023	228.433	EUR	9.362.950,09	EUR 40,99

⁹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

insgesamt

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2022 bis 30.9.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	10.527,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	155.204,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	18.003,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	102.204,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	35.391,45
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	158.236,68
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	./1.579,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	./31.016,38
11. Sonstige Erträge	EUR	6.379,85

Summe der Erträge	EUR	453.352,58
-------------------	-----	------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	./4.739,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR	./1.224.088,52
– Verwaltungsvergütung	EUR	./1.223.377,53
– Beratungsvergütung	EUR	./710,99
– Asset-Management-Gebühr	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	./58.999,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	./9.003,48
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	77.915,38
– Depotgebühren	EUR	./23.084,11
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	101.490,36
– Sonstige Kosten	EUR	./490,87

Summe der Aufwendungen	EUR	./1.218.914,86
------------------------	-----	----------------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	./765.562,28
---------------------------------	-----	--------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.927.625,91
2. Realisierte Verluste	EUR	./13.003.215,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	./11.075.589,81

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	./11.841.152,09
--	-----	-----------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	./1.034.455,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	16.022.791,52

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.988.336,37
---	-----	---------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.147.184,28
-----------------------------------	-----	--------------

Fondsvermögen und Vergütungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS 2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	129.969.554,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	./2.387.234,46
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss (netto)	EUR	./20.597.659,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.992.935,91
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	./25.590.595,68
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	./1.187.495,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.147.184,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	./1.034.455,15
davon nicht realisierte Verluste	EUR	16.022.791,52
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	108.944.348,78

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,200% p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilkategorie	EUR				

VERGÜTUNGEN

Merck Finck Stiftungsfonds UI A	keine	5,000%	1,050%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Merck Finck Stiftungsfonds UI B	2.500.000	1,000%	0,780%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 4.362.780,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Kreissparkasse Köln (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,08

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 2.2.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV
kleinster potenzieller Risikobetrag 0,75%
größter potenzieller Risikobetrag 1,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,02%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,04

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XF1000000268 | BB: SX5T) 30,00%
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone TR (EUR) (ID: XFIIBOX0121 | BB: QW1A) 70,00%

Sonstige Angaben

Merck Finck Stiftungsfonds UI A
Anteilwert 36,51
Ausgabepreis 38,34
Rücknahmepreis 36,51
Anzahl Anteile Stück 2.727.529

Merck Finck Stiftungsfonds UI B
Anteilwert 40,99
Ausgabepreis 41,40
Rücknahmepreis 40,99
Anzahl Anteile Stück 228.433

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

FORTSETZUNG: Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Merck Finck Stiftungsfonds UI A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,34

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Merck Finck Stiftungsfonds UI B

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,08

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act. Nom. IHE EUR Dis. oN	LU1806494503	0,045
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. Act. Nom. I13HEH EUR Acc. oN	LU2402389774	0,060
Amundi Fds- EM Mkts Green Bd Act. Nom. R4 Hgd EUR Acc. oN	LU2347636875	0,400
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	0,030
BNPPE-JPM ESG EMBI GI.Div.Com. Nam.-Ant.Track IH CAP EUR o.N.	LU1291092549	0,070
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq. Reg. Shs Inst USD Acc. oN	IE00BF1XKT19	0,640
Candr.Sust.-Bd GI High Yield Act. Nom. V EUR Acc. oN	LU1644441807	0,320
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	0,850
FHIF-Fed.H.SDG Eng.High Y.Cr.F Reg. Shs M Hdg EUR Acc. oN	IE00BLPJRW98	0,450
GS Corp.Green Bd Act. Nom. Q EUR Acc. oN	LU2420420007	0,070
GS EM Enh.Ind.Sust.Equity Act. Nominat. I Cap. USD o.N	LU0303706948	0,100
GS Sov.Green Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2280235313	0,200
iShares III-USD Dev.Bank Bds Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMCZLH06	0,180
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	0,250
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00BKVL7D31	0,250
iShs VI-iSh.Edg.MSCI USA M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7331	0,200
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	0,150
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681	0,150
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hdgd o.N	IE00BDSTPS26	0,890
Rivertr.Bd-EO Mul.Dev.Bank Act. Nom. F1 EUR Acc. oN	LU2347369576	0,100
Rob.Cap.Gr.Fds-RS US Green Bds Act. Nom. SH EUR Acc. oN	LU2352503069	0,150
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	IE00B979GK47	0,400
UBS(L)FS-Bbg TIPS 1-10 U.ETF Namens-Ant. A Acc.EUR Hgd o.N.	LU1459801780	0,200
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950674761	0,220
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	0,230
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39	0,070
Xtr.IE Xtr.USD Corp.Green Bd Reg. Shs 1CH EUR Acc. oN	IE00028H9QJ8	0,150

FORTSETZUNG: Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Gruppenfremde Investmentanteile		
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. Act. Nom. ETFDR H EUR Acc. oN	LU2153616326	0,170
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel. Act. Nom. I13UUH USD Acc. oN	LU2402389345	n.a.
Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs SI USD Acc. oN	IE00BG0R3256	0,600
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq. Reg. Shs Inst.Hgd EUR Acc. oN	IE00BF1XKX54	0,640
Cand.-COHO ESG US Lar.Cap Eq. Reg. Shs Instl EUR Acc. oN	IE00BJ2DJ355	0,640
Colchester Local Markets Bond Reg. Shar.I EUR Unhed.Acc.o.N.	IE00BQZ_ALT	0,750
ColThr(L)III-CT(L)SDG E.Gl.Equ Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU1917706332	0,750
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	0,270
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55C48	0,250
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	0,120
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91	0,070
Xtr.IE)Xtr.EUR Corp.Green Bd Reg. Shs 1C EUR Acc. oN	IE000MCFVK47	0,150
Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen		
Merck Finck Stiftungsfonds UI A		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Merck Finck Stiftungsfonds UI B		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	84.027,93
Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.		
Angaben zur Mitarbeitervergütung		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft.

FORTSETZUNG: Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt. Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Merck Finck Stiftungsfonds UI - 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 Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 26. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Das Sondervermögen im Überblick

Auflegungsdatum	1. Oktober 1990
Laufzeit des Sondervermögens	unbefristet
WKN / ISIN	
Anteilklasse A	848398 / DE0008483983
Anteilklasse B	A3C91A / DE000A3C91A9
Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	1. Oktober 1990
Anteilklasse B	9. Dezember 2021
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	EUR 49,64 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B	derzeit 1,000 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 2.500.000,00; Folgeanlage keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,050 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,780 % p. a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 0,040 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,040 % p. a.
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September

Kurzübersicht über die Partner des Merck Finck Stiftungsfonds UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069 71043-0
Telefax: 069 71043-700
www.universal-investment.com

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

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

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:
Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:
Neumarkt 18 - 24 · 50667 Köln

Telefon: (0221) 227-0
Telefax: (0221) 227-3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital:
EUR Mio. 1.713 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:
Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Name:
MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK
(EUROPE) S.A. branch

Hausanschrift:
Pacellistraße 16
80333 München

Postanschrift:
80327 München

Telefon: 089 21 04 - 0
Telefax: 089 29 98 14

Sie wünschen weitere Informationen?

Rufen Sie uns gerne an.

MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch
Pacellistraße 16
80333 München
Telefon: 089 2104-0
Telefax: 089 299814
www.merckfinck.de