



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2022

## Multi Asset Fonds Weinheim

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des Multi Asset Fonds Weinheim zum 30.9.2022	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	26
Vorteile Wiederanlage	27
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	28

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

## Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu.

Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an.

Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu.

Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an.

Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen.

Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung.

Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleihekaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert.

Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

### **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 Multi Asset Fonds Weinheim ist ein international ausgerichtetes Mischfonds mit Multi Asset-Ansatz. Das Fondsvermögen kann bis zu 100 Prozent in Investmentvermögen und Wertpapieren (unter anderem in Aktien und Anleihen) angelegt werden. In Geldmarktinstrumente und Bankguthaben können bis zu 75 Prozent des Wertes des Sondervermögens investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mehr als 25 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. Derzeit ist kein Anlageschwerpunkt festgelegt. Eine zeitweilige Schwerpunktbildung ist mit dem Fehlen eines generellen Anlageschwerpunktes vereinbar. Grundsätzlich ist damit zu rechnen, dass im Fonds häufiger Umschichtungen vorgenommen werden, um das Anlageziel zu erreichen. Im Fonds gehaltene Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft sämtliche damit einhergehenden Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Multi Asset Fonds Weinheim investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 39 Prozent des Fondsvermögens. Dieser teilte sich in 23 Prozent Aktienfonds, 14 Prozent Rentenfonds und 2 Prozent Geldmarktfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 28 Prozent, an Rentenanlagen 17 Prozent und an Liquidität 14 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Zertifikaten auf Edelmetalle ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 18 Prozent des Aktienvermögens. Weiterhin investierten die Aktienfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 15 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Deutschland und Asien. Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 26 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Europa mit 15 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Kleinere Engagements in sonstige Fonds ergänzten die Investmentfondsaufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 44 Prozent des Aktienvermögens. Der Anteil der Länder Europas außerhalb der Eurozone lag zuletzt bei 12 Prozent. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 44 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Emerging Markets Nordamerika und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 24 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 23 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 45 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 44 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Energiebranche mit 11 Prozent und im Gesundheitswesen mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der

Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,74 Prozent.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Multi Asset Fonds Weinheim bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegenseanktionen 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 hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus einer Aktienanleihe der Schweiz sowie einer luxemburgischen Energieanleihe 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 Multi Asset Fonds Weinheim erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 10,65 Prozent (nach BVI-Methode).

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

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## Vermögensübersicht

	Kurswert In EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Energie	27.064.496,03	6,02
Software & Dienste	22.217.681,28	4,94
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	15.589.943,71	3,47
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15.088.500,00	3,36
Versicherungen	9.708.000,00	2,16
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8.583.728,80	1,91
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6.898.639,95	1,53
Investitionsgüter	6.471.446,50	1,44
Telekommunikationsdienste	3.877.751,06	0,86
Transportwesen	3.595.717,00	0,80
Diversifizierte Finanzdienste	2.729.948,85	0,61
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.220.400,00	0,27
Versorgungsbetriebe	1.184.200,00	0,26
<b>Summe</b>	<b>124.230.453,18</b>	<b>27,63</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	32.531.668,72	7,24
Frankreich	11.526.149,72	2,56
Niederlande	8.448.280,00	1,88
Vereinigte Staaten von Amerika	5.719.647,09	1,27
Mexiko	3.872.552,00	0,86
Supranationale Institutionen	2.885.758,04	0,64
Luxemburg	2.772.816,00	0,62
Spanien	2.556.771,00	0,57
Cayman Inseln	1.588.140,89	0,35
Italien	1.483.750,00	0,33
Kanada	1.020.929,05	0,23
Irland	702.880,00	0,16
<b>Summe</b>	<b>75.109.342,51</b>	<b>16,71</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>23.954.700,00</b>	<b>5,33</b>
<b>4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	39.201.149,00	8,72
Europa	19.921.370,21	4,43
Asien	8.158.500,00	1,81
<b>Indexfonds</b>		
Europa	36.046.562,00	8,02
Global	16.095.200,00	3,58
Emerging Markets	5.627.300,00	1,25
Deutschland	3.712.800,00	0,83
<b>Rentenfonds</b>		
Europa	35.346.600,00	7,86
<b>Summe</b>	<b>164.109.481,21</b>	<b>36,50</b>
<b>5. Derivate</b>		
	<b>-9.701.450,46</b>	<b>-2,16</b>
<b>6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>		
	<b>9.904.007,50</b>	<b>2,20</b>
<b>7. Bankguthaben</b>		
	<b>36.501.891,67</b>	<b>8,12</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>25.851.721,66</b>	<b>5,75</b>
<b>Summe</b>	<b>449.960.147,27</b>	<b>100,08</b>

	Kurswert In EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-391.632,17</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>449.568.515,10</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.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		503.174.318,83
1. Ergebnis des Geschäftsjahres		-53.605.803,73
Davon nicht realisierte Gewinne	-12.016.748,16	
Davon nicht realisierte Verluste	-54.947.489,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		449.568.515,10

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.276.901,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.822.107,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.182.385,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.716.338,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-125.702,22
6. Erträge aus Investmentanteilen	1.222.660,28
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-327.135,25
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-97.698,29
9. Sonstige Erträge	44.333,66
<b>Summe der Erträge</b>	8.714.191,11
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	1.340.705,86
2. Sonstige Aufwendungen	635.334,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	1.976.040,71
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	6.738.150,40
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	15.620.046,41
2. Realisierte Verluste	-8.999.763,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	6.620.283,36
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	13.358.433,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-12.016.748,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-54.947.489,33
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-66.964.237,49
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	-53.605.803,73

## 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	75.467.280,00	30,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.358.433,76	5,48
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	21.397.233,76	8,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	67.428.480,00	27,68

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2019	489.576.659,81	200,98
30.09.2020	449.714.749,18	184,61
30.09.2021	503.174.318,83	206,56
30.09.2022	449.568.515,10	184,55

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
184,55	-8,15	-10,65	-7,82	38,93	

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



# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## Stammdaten des Fonds

Multi Asset Fonds Weinheim	
Auflegungsdatum	01.10.2008
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.436.000,000
Anteilwert (in Fondswährung)	184,55
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	5,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,27
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	75.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE <sup>2)</sup>	STK	60.000,00	15.000,00	0,00	EUR	161,8000	9.708.000,00	2,16
DE000BASF111	BASF SE	STK	260.000,00	150.000,00	0,00	EUR	39,6000	10.296.000,00	2,29
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	60.218,00	20.000,00	0,00	EUR	47,4150	2.855.236,47	0,64
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	55.800,00	55.800,00	0,00	EUR	31,1150	1.736.217,00	0,39
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	150.000,00	50.000,00	0,00	EUR	17,4920	2.623.800,00	0,58
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	37,1900	1.859.500,00	0,41
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	30.000,00	0,00	0,00	EUR	29,0300	870.900,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	235.904,00	4.904,00	0,00	EUR	21,9500	5.178.092,80	1,15
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	STK	126.500,00	86.500,00	0,00	EUR	26,0000	3.289.000,00	0,73
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	50,3000	1.006.000,00	0,22
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	20.000,00	0,00	0,00	EUR	61,0200	1.220.400,00	0,27
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	50.100,00	50.100,00	0,00	EUR	19,8150	992.731,50	0,22
DE0005470405	LANXESS AG	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	30,0700	1.503.500,00	0,33
DE0007164600	SAP SE	STK	250.100,00	150.000,00	0,00	EUR	84,1200	21.038.412,00	4,68
DE0007236101	Siemens AG	STK	50.200,00	40.000,00	0,00	EUR	101,2000	5.080.240,00	1,13
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	35.000,00	0,00	0,00	EUR	11,3850	398.475,00	0,09
DE000A2G5401	Software AG	STK	50.139,00	50.000,00	0,00	EUR	23,5200	1.179.269,28	0,26
								<b>70.835.774,05</b>	<b>15,74</b>

##### Frankreich

FR0000120644	Danone S.A.	STK	142.035,00	50.000,00	0,00	EUR	48,5700	6.898.639,95	1,53
FR0010208488	Engie S.A.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	11,8420	1.184.200,00	0,26
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	1.743,00	1.743,48	0,48	EUR	17,0400	29.700,72	0,01
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	40.100,00	0,00	60.000,00	EUR	78,4000	3.143.840,00	0,70
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	180.488,00	0,00	200.000,00	EUR	48,2750	8.713.058,20	1,94
								<b>19.969.438,87</b>	<b>4,44</b>

##### Grobritannien

GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	195.671,00	395.671,00	200.000,00	EUR	25,6350	5.016.026,09	1,12
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	1.558,00	1.558,00	0,00	GBP	22,4650	39.895,67	0,01
								<b>5.055.921,76</b>	<b>1,13</b>

##### Italien

IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	977.000,00	0,00	0,00	EUR	10,9100	10.659.070,00	2,37
								<b>10.659.070,00</b>	<b>2,37</b>

##### Niederlande

NL0000009538	Koninklijke Philips NV	STK	158.421,00	155.594,32	1,32	EUR	16,0000	2.534.736,00	0,56
								<b>2.534.736,00</b>	<b>0,56</b>

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
<b>Schweiz</b>									
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	40.000,00	0,00	0,00	CHF	52,7000	2.186.948,85	0,49
CH0038389992	BB Biotech AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	54,3000	543.000,00	0,12
CH0012005267	Novartis AG	STK	30.000,00	0,00	0,00	CHF	75,5300	2.350.762,53	0,52
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	CHF	387,8000	4.023.238,93	0,89
								<b>9.103.950,31</b>	<b>2,02</b>
<b>Spanien</b>									
E50173516115	Repsol S.A.	STK	223.333,00	0,00	0,00	EUR	11,8050	2.636.446,07	0,59
E50178430E18	Telefónica S.A.	STK	371.431,00	24.934,14	2,14	EUR	3,3760	1.253.951,06	0,28
								<b>3.890.397,13</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>122.049.288,12</b>	<b>27,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS1180651587	4,250% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,1250	1.882.500,00	0,42
FR0013477254	1,875% Air France-KLM S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	85,0000	850.000,00	0,19
XS2082323630	1,000% ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4600	1.969.200,00	0,44
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	93,0000	1.860.000,00	0,41
XS1954087695	2,575% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	96,0480	960.480,00	0,21
XS1201001572	2,500% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	95,1150	856.035,00	0,19
XS1695284114	4,250% BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9190	1.998.380,00	0,44
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	69,2870	485.009,00	0,11
FR0012444750	4,250% Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	95,5000	1.528.000,00	0,34
FR0013407418	3,375% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	84,6540	1.185.156,00	0,26
XS2408458227	1,625% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	96,0000	1.728.000,00	0,38
XS2408458730	2,875% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	77,7500	1.166.250,00	0,26
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	87,4820	1.312.230,00	0,29
XS2334852253	2,000% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	78,3750	783.750,00	0,17
XS2334857138	2,750% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	70,0000	700.000,00	0,16
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	87,8600	702.880,00	0,16
DE000A3E5500	0,625% HOCHTIEF AG EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	70,7840	1.415.680,00	0,31
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	73,0560	803.616,00	0,18
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	89,5000	626.500,00	0,14
XS1689540935	1,625% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,6810	926.810,00	0,21
XS1591416679	2,625% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023) <sup>2)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	99,9410	2.598.466,00	0,58
DE000LB13HZ5	2,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	77,6990	1.553.980,00	0,35
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	90,5940	1.993.068,00	0,44
FR0013476090	1,125% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	85,1740	936.914,00	0,21
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	86,5000	1.903.000,00	0,42
DE000A2YB7A7	1,875% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1250	951.250,00	0,21
FR0013252061	2,875% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	94,5000	850.500,00	0,19
XS1933828433	4,375% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8000	2.844.000,00	0,63
XS1439749281	1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	91,2500	1.368.750,00	0,30
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	97,5000	1.462.500,00	0,33
FR0014004UE6	1,000% Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	76,4090	764.090,00	0,17
XS2014291616	1,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	91,9910	1.655.838,00	0,37
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6250	4.981.250,00	1,11
DE000WBPOA20	4,125% Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,7500	4.787.500,00	1,06
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	82,9440	414.720,00	0,09
XS2262961076	2,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	79,2500	396.250,00	0,09
								<b>53.202.552,00</b>	<b>11,82</b>
<b>USD</b>									
US15089QAR56	5,900% Celanese US Holdings LLC v.22(2024)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,2210	2.025.952,02	0,45

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US459058HT33	1,625% International Bank for Reconstruction and Development v.20(2025)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	94,2200	2.885.758,04	0,64
US500769JV79	3,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.22(2024)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,3930	1.004.522,72	0,22
XS1970690829	3,500% QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00 %	97,2240	1.588.140,89	0,35
							<b>7.504.373,67</b>	<b>1,66</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>60.706.925,67</b>	<b>13,48</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A0S9GB0	Dte. Börse Commodities GmbH/Gold Unze 999 Zert. v. STK 07(2199)		100.000,00	0,00	0,00 EUR	54,9000	5.490.000,00	1,22
							<b>5.490.000,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>5.490.000,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	STK	6.500,00	0,00	0,00 CHF	323,4500	2.181.165,06	0,49
							<b>2.181.165,06</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>2.181.165,06</b>	<b>0,49</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>190.427.378,85</b>	<b>42,32</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2056490423	4,625% Achmea BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	72,2500	1.011.500,00	0,22
DE000A289FK7	2,625% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	64,2500	642.500,00	0,14
XS2388378981	3,625% Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	61,6880	740.256,00	0,16
DE000LB2CPE5	4,000% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	72,8120	1.601.864,00	0,36
XS1974394675	1,625% Mexiko v.19(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	92,4500	1.294.300,00	0,29
XS1974394758	2,875% Mexiko v.19(2039)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	68,0640	884.832,00	0,20
XS1824425182	3,625% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	84,6710	1.693.420,00	0,38
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,2700	952.700,00	0,21
XS2378468420	2,125% Wüstenrot & Württembergische AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2041)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	67,6780	1.015.170,00	0,23
							<b>9.836.542,00</b>	<b>2,19</b>
<b>USD</b>								
US023135CD60	2,730% Amazon.com Inc. v.22(2024)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	97,8660	299.742,73	0,07
US233853AL42	3,500% Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.22(2025)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	94,9770	2.908.943,34	0,65
							<b>3.208.686,07</b>	<b>0,72</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>13.045.228,07</b>	<b>2,91</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000SF17184	Société Générale Effekten GmbH/DAX Index DC/ 12.500,00 v.21(2023)	EUR	50.000,00	20.000,00	0,00 EUR	113,2800	5.664.000,00	1,26
DE000VQ86H39	Vontobel Financial Products GmbH/DAX Index DC/ 12.800,00 v.21(2023)	EUR	10.000,00	0,00	0,00 EUR	112,6200	1.126.200,00	0,25
							<b>6.790.200,00</b>	<b>1,51</b>
<b>Europäische Gemeinschaft</b>								
DE000PF43PE2	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/ Euro Stoxx 50 Price Index DC/3.200,00 v.20(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 EUR	29,9500	2.995.000,00	0,67
DE000DV96MG5	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.600,00 v. EUR 22(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	24,3500	2.435.000,00	0,54
DE000DV96M50	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.600,00 v. EUR 22(2023)	EUR	150.000,00	150.000,00	0,00 EUR	23,9500	3.592.500,00	0,80
DE000DV9X6K4	DZ BANK AG/Euro Stoxx 50 Price Index DC/2.800,00 v. EUR 22(2023)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	26,5200	2.652.000,00	0,59
							<b>11.674.500,00</b>	<b>2,60</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>18.464.700,00</b>	<b>4,11</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>31.509.928,07</b>	<b>7,02</b>

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### USD

US06675GAS49	2,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.19(2022)	USD	330.000,00	0,00	0,00 %	99,8080	336.259,72	0,07
US13607GKW32	3,589% Canadian Imperial Bank of Commerce [Toronto Branch] FRN v.19(2023) <sup>1)</sup>	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	1.020.929,05	0,23

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe nicht notierte Wertpapiere

**1.357.188,77** **0,30**  
**1.357.188,77** **0,30**  
**1.357.188,77** **0,30**

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien I <sup>2)</sup>	ANT	40.000,00	0,00	0,00 EUR	209,0600	8.362.400,00	1,86
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	ANT	365.000,00	0,00	250.000,00 EUR	96,8400	35.346.600,00	7,86

#### Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

**43.709.000,00** **9,72**

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1587985497	Bellevue Funds Lux - Bellevue Asia Pacific Healthcare	ANT	45.000,00	0,00	0,00 EUR	181,3000	8.158.500,00	1,81
LU0415392678	Bellevue Funds Lux - Bellevue Biotech	ANT	10.000,00	0,00	0,00 EUR	745,9700	7.459.700,00	1,66
LU1811048054	Bellevue Funds Lux - Bellevue Digital Health	ANT	20.000,00	0,00	0,00 EUR	205,1000	4.102.000,00	0,91
IE00BHWQNN83	Comgest Growth PLC - Europe Opportunities	ANT	160.000,00	0,00	0,00 EUR	40,7900	6.526.400,00	1,45
LU1769938041	DWS Invest - CROCI Euro	ANT	10.000,00	0,00	0,00 EUR	265,0700	2.650.700,00	0,59
LU0273147834	DWS Invest Global Agribusiness	ANT	40.000,00	0,00	0,00 EUR	229,1000	9.164.000,00	2,04
IE00BFWXDY69	Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF	ANT	797.000,00	797.000,00	0,00 EUR	24,9460	19.881.962,00	4,42
LU1819529030	GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity	ANT	25.000,00	25.000,00	0,00 CHF	104,5500	2.711.640,21	0,60
DE0002635281	iShares EURO STOXX Select Dividend 30 (DE)	ANT	475.000,00	175.000,00	0,00 EUR	14,3760	6.828.600,00	1,52
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	ANT	70.000,00	0,00	0,00 EUR	80,3900	5.627.300,00	1,25
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	20.000,00	0,00	0,00 EUR	185,6400	3.712.800,00	0,83
DE000A0Q4R36	iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF DE	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	93,3600	9.336.000,00	2,08
DE000A0F5UH1	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF DE	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	26,7600	2.676.000,00	0,60
IE00BKFF854	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund	ANT	657.000,00	657.000,00	0,00 EUR	11,3870	7.481.259,00	1,66
LU0335102843	Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Fund	ANT	67.000,00	0,00	0,00 EUR	119,8900	8.032.630,00	1,79
LU2145462722	Robeco Capital Growth Funds - Robecosam Smart Energy Equities	ANT	49.000,00	0,00	0,00 EUR	53,7100	2.631.790,00	0,59
LU0292106241	Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF	ANT	800.000,00	0,00	0,00 EUR	16,7740	13.419.200,00	2,98

#### Summe der gruppenfremden Investmentanteile

**120.400.481,21** **26,78**

#### Summe der Anteile an Investmentanteilen

**164.109.481,21** **36,50**

#### Summe Wertpapiervermögen

**387.403.976,90** **86,14**

## Derivate

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

### Derivate auf einzelne Wertpapiere

#### Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Optionsrechte auf Aktien

Call on Allianz SE Dezember 2022/230,00	EUX	STK	-10.000,00		EUR	0,0200	-200,00	0,00
Call on Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Juni 2023/56,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	0,7300	-36.500,00	-0,01
Call on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- März 2023/72,00	EUX	STK	-20.000,00		EUR	1,0700	-21.400,00	0,00
Call on LANXESS AG März 2023/44,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	0,5200	-26.000,00	-0,01
Call on Repsol S.A. März 2023/14,00	EUX	STK	-200.000,00		EUR	0,4500	-90.000,00	-0,02
Call on Shell Plc. Dezember 2022/30,00	EUX	STK	-92.000,00		EUR	0,3500	-32.200,00	-0,01
Call on Software AG März 2023/32,00	EUX	STK	-50.000,00		EUR	0,3200	-16.000,00	0,00
Call on TotalEnergies SE Dezember 2022/56,00	EUX	STK	-100.000,00		EUR	0,7900	-79.000,00	-0,02
Put on Allianz SE Dezember 2022/180,00	EUX	STK	-30.000,00		EUR	20,1800	-605.400,00	-0,13
Put on Allianz SE März 2023/160,00	EUX	STK	-15.000,00		EUR	11,4100	-171.150,00	-0,04

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
Put on Bayer AG Dezember 2022/40,00		EUX STK	-50.000,00			EUR	0,8500	-42.500,00	-0,01
Put on Bayer AG März 2023/48,00		EUX STK	-50.000,00			EUR	4,6500	-232.500,00	-0,05
Put on Dte. Börse AG März 2023/150,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	5,5000	-165.000,00	-0,04
Put on Dte. Post AG Dezember 2022/36,00		EUX STK	-25.000,00			EUR	5,2700	-131.750,00	-0,03
Put on Dte. Post AG Dezember 2022/40,00		EUX STK	-198.600,00			EUR	8,9400	-1.775.484,00	-0,39
Put on Dte. Post AG Dezember 2022/44,00		EUX STK	-135.600,00			EUR	12,8900	-1.747.884,00	-0,39
Put on Dte. Post AG Juni 2023/40,00		EUX STK	-50.000,00			EUR	10,2700	-513.500,00	-0,11
Put on Dte. Post AG März 2023/32,00		EUX STK	-200.000,00			EUR	3,2100	-642.000,00	-0,14
Put on Henkel AG & Co. KGaA -VZ- Dezember 2022/68,00		EUX STK	-25.000,00			EUR	7,6200	-190.500,00	-0,04
Put on KION GROUP AG Dezember 2022/38,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	18,2000	-546.000,00	-0,12
Put on KION GROUP AG Dezember 2022/44,00		EUX STK	-9.900,00			EUR	24,1900	-239.481,00	-0,05
Put on K+S Aktiengesellschaft Dezember 2022/22,00		EUX STK	-60.000,00			EUR	3,7800	-226.800,00	-0,05
Put on L'Air Liquide S.A. Dezember 2022/109,09		EUX STK	-22.000,00			EUR	3,0500	-67.100,00	-0,01
Put on L'Air Liquide S.A. Juni 2023/120,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	11,7900	-353.700,00	-0,08
Put on LANXESS AG Dezember 2022/44,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	14,0700	-422.100,00	-0,09
Put on LANXESS AG Dezember 2022/48,00		EUX STK	-20.000,00			EUR	17,9900	-359.800,00	-0,08
Put on Merck KGaA März 2023/120,00		EUX STK	-20.000,00			EUR	2,1800	-43.600,00	-0,01
Put on Merck KGaA März 2023/140,00		EUX STK	-10.000,00			EUR	4,7900	-47.900,00	-0,01
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Dezember 2022/200,00		EUX STK	-20.000,00			EUR	2,9300	-58.600,00	-0,01
Put on Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München März 2023/180,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	3,7400	-112.200,00	-0,02
Put on Novartis AG Dezember 2022/74,00		EUX STK	-30.000,00			CHF	2,2400	-69.716,78	-0,02
Put on Repsol S.A. März 2023/10,00		EUX STK	-150.000,00			EUR	0,6400	-96.000,00	-0,02
Put on Sanofi S.A. März 2023/88,00		EUX STK	-50.000,00			EUR	11,6700	-583.500,00	-0,13
Put on SAP SE Dezember 2022/97,45		EUX STK	-150.843,00			EUR	14,1700	-2.137.434,68	-0,48
Put on Shell Plc. Dezember 2022/16,00		EUX STK	-100.000,00			EUR	0,1100	-11.000,00	0,00
Put on Shell Plc. Dezember 2022/17,00		EUX STK	-100.000,00			EUR	0,1400	-14.000,00	0,00
Put on Shell Plc. Dezember 2022/24,00		EUX STK	-100.000,00			EUR	1,1300	-113.000,00	-0,03
Put on Siemens AG Dezember 2022/100,00		EUX STK	-30.000,00			EUR	6,5600	-196.800,00	-0,04
Put on TotalEnergies SE Dezember 2022/32,00		EUX STK	-100.000,00			EUR	0,2500	-25.000,00	-0,01
Put on TotalEnergies SE März 2023/40,00		EUX STK	-200.000,00			EUR	1,7900	-358.000,00	-0,08
Put on VINCI S.A. Juni 2023/76,00		EUX STK	-25.000,00			EUR	5,9300	-148.250,00	-0,03
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>-12.748.950,46</b>	<b>-2,81</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Index Future Dezember 2022		EUX EUR	Anzahl -100					3.047.500,00	0,68
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>3.047.500,00</b>	<b>0,68</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>									
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	15.000.000,00					15.000.000,00	3,34
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		USD	3.500.000,00					3.573.251,66	0,79
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	12.422.107,36					12.422.107,36	2,76
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	35,19					35,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	40.526,01					42.043,79	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	14.234,83					16.225,73	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	5.336.539,27					5.448.227,94	1,21
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>36.501.891,67</b>	<b>8,11</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
LU0099730524 DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund		ANT	725,00	0,00	1.250,00	EUR	13.660,7000	9.904.007,50	2,20
<b>Summe der gruppenfremden Geldmarktfonds</b>								<b>9.904.007,50</b>	<b>2,20</b>
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>9.904.007,50</b>	<b>2,20</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>46.405.899,17</b>	<b>10,31</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	24.217.470,25					24.217.470,25	5,39
Zinsansprüche		EUR	1.202.031,17					1.202.031,17	0,27

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Dividendenansprüche	EUR	124.536,72				124.536,72	0,03
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	307.683,52				307.683,52	0,07
	<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>25.851.721,66</b>	<b>5,76</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-56.033,60				-56.033,60	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-335.598,57				-335.598,57	-0,07
	<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-391.632,17</b>	<b>-0,08</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>449.568.515,10</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	184,55
Umlaufende Anteile	STK	2.436.000,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,16

- Variabler Zinssatz
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2022
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,877300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,673400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,963900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	0,979500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

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

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Großbritannien

GB00B03MLX29	Shell Plc.	STK		1.432,00	390.333,00
GB00B03MLX29	Shell Plc.	STK		0,00	1.532,00

##### Spanien

E506784309G2	Telefónica S.A. BZR 14.06.22	STK		359.825,00	359.825,00
E506784309F4	Telefónica S.A. BZR 15.12.21	STK		346.499,00	346.499,00

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

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

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2056491660	2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A14J9N8	2,241% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A2DAH6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1942708527	2,750% Argentum Netherlands BV/Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Reg.S. Fix-to-Float LPN v.19(2049)	EUR		0,00	900.000,00
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2049584084	0,375% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1911645049	2,949% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.18(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0013445335	1,625% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	4.000.000,00

### USD

XS1551001768	2,500% BASF SE EMTN Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	2.000.000,00
XS1508675334	2,375% Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2021)	USD		0,00	2.000.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1979297238	0,250% Bank of China Ltd. [Frankfurt am Main Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1525358054	1,871% CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	1.750.000,00
DE000CS8CLF0	3,500% Credit Suisse AG [London Branch]/EURO STOXX Select Dividend 30 Index Reverse CV v.19(2022)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1963116964	2,534% Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2050) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00

#### USD

US037833AK68	2,400% Apple Inc. v.13(2023)	USD		0,00	2.000.000,00
US037833DN70	2,050% Apple Inc. v.19(2026)	USD		0,00	1.000.000,00
US00206RCM25	3,000% AT & T Inc. v.15(2022)	USD		0,00	3.000.000,00
USC4R461AA19	3,300% HSBC Bank Canada Reg.S. Pfe. v.18(2021)	USD		0,00	2.000.000,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Deutschland

DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	STK		0,00	30.000,00
--------------	------------------------	-----	--	------	-----------

### Verzinsliche Wertpapiere

#### USD

USC4R461AB91	1,650% HSBC Bank Canada Reg.S. Pfe. v.19(2022)	USD		0,00	2.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B907NJ30	Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund	ANT		0,00	30.000,00
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	ANT		71.500,00	71.500,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	69.689			
------------------------	-----	--------	--	--	--

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

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

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Allianz SE, SAP SE, Shell Plc.

EUR

551

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Allianz SE, Bayer AG, Danone S.A., Dte. Telekom AG, FUCHS PETROLUB SE -VZ-, L'Air Liquide S.A., Linde Plc., Sanofi / EuroAPI -Basket-, Sanofi S.A., SAP SE, Siemens AG, Software AG, TotalEnergies SE

EUR

2.350

1) Variabler Zinssatz

## 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 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.283.793.998,07 Euro.



# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 93.683.208,38

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris  
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
HSBC Continental Europe S.A., Paris

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>3.442.500,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	3.442.500,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>86,14</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-2,16</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.  
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 2,39 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,60 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,53 %

#### 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)

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies 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 den wesentlichen Anlegerinformationen 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

50% MSCI WORLD / 50% STOXX Europe 600

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

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

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

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>184,55</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>2.436.000,000</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	0,62 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

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

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	<b>EUR</b>	<b>-610.114,41</b>
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		21,94 %
Davon für die Verwahrstelle		16,16 %
Davon für Dritte		61,90 %

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

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

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

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

### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A0F5UH1 iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF DE (0,45 %)  
DE000A0M80M2 UniFavorit: Aktien I (0,70 %) <sup>2)</sup>  
DE000A0Q4R36 iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF DE (0,46 %)  
DE000A1C81J5 UniInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)  
DE0002635281 iShares EURO STOXX Select Dividend 30 (DE) (n.a.)  
DE0005933923 iShares MDAX UCITS ETF DE (0,51 %)  
IE00BFWXDY69 Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF (0,15 %)  
IE00BHWQNN83 Comgest Growth PLC - Europe Opportunities (1,00 %)  
IE00BKKFT854 KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,75 %)  
IE00BM67HM91 Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF (n.a.)  
IE00B2NPKV68 iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF (0,45 %)  
IE00B907NJ30 Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund (0,55 %)  
LU0099730524 DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund (0,09 %)  
LU0273147834 DWS Invest Global Agribusiness (0,75 %)  
LU0292106241 Xtrackers ShortDAX Daily Swap UCITS ETF (0,40 %)  
LU0335102843 Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Fund (0,75 %)  
LU0415392678 Bellevue Funds Lux - Bellevue Biotech (0,90 %)  
LU1587985497 Bellevue Funds Lux - Bellevue Asia Pacific Healthcare (0,90 %)  
LU1769938041 DWS Invest - CROCI Euro (1,00 %)  
LU1811048054 Bellevue Funds Lux - Bellevue Digital Health (0,80 %)  
LU1819529030 GAM Multistock - Swiss Small & Mid Cap Equity (0,65 %)  
LU2145462722 Robeco Capital Growth Funds - Robecosam Smart Energy Equities (0,80 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>3)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>3)</sup></b>	<b>EUR</b>	<b>-610.114,41</b>
---	------------	--------------------

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

Pauschalgebühr	EUR	-610.114,41
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	180.573,70

## 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

Allgemeine Informationen über die grundlegenden Merkmale der Vergütungspolitik

In der Union Investment Privatfonds GmbH kommen Vergütungssysteme zur Anwendung, welche sich folgendermaßen untergliedern:

- 1) Tarif-Vergütungssystem
- 2) außertarifliches Vergütungssystem für Nicht-Risk-Taker
- 3) außertarifliches Vergütungssystem für Risk-Taker

Zu 1) Tarif-Vergütungssystem:

Das Vergütungssystem orientiert sich an dem Tarifvertrag für öffentliche und private Banken. Das Jahresgehalt der Tarifmitarbeiter setzt sich folgendermaßen zusammen:

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)
- tarifliche & freiwillige Sonderzahlungen

Zu 2) außertarifliches Vergütungssystem für Nicht-Risk-Taker:

Das AT-Vergütungssystem besteht aus folgenden Vergütungskomponenten:

- Grundgehalt (aufgeteilt auf zwölf Monate)
- kurzfristige variable Vergütungselemente
- langfristige variable Vergütungselemente (für leitende Angestellte)

Zu 3) außertarifliches Vergütungssystem für Risk-Taker:

- Das Grundgehalt wird in zwölf gleichen Teilen ausbezahlt.
- Die Risikoträger erhalten neben dem Grundgehalt künftig eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker-Modell".

Das "Risk-Taker Modell" beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung. Ein Teil der variablen Vergütung wird in sogenannten CO-Investments ausbezahlt, ein weiterer Teil wird in Form von Deferrals gewährt. Ziel ist es, die Risikobereitschaft der Risk-Taker zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>70.400.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Davon variable Vergütung <sup>4)</sup>	EUR	25.000.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		539
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker</b>	<b>EUR</b>	<b>5.800.000,00</b>
Zahl der Führungskräfte		9
Vergütung der Führungskräfte	EUR	5.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter		0
Vergütung der Mitarbeiter	EUR	0,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>75.300.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	53.100.000,00
davon variable Vergütung	EUR	22.200.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		623

## Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine wesentlichen Änderungen ergeben.

## Zusätzliche Informationen

**Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten** 0,00 %

### Angaben zu den neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement ergeben.

### Angaben zum Risikoprofil und dem eingesetzten Risikomanagementsystem gemäß § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

#### Angaben zum Risikoprofil

Zur Ermittlung der Sensitivitäten des Portfolios des Investmentvermögens gegenüber den Hauptrisiken werden regelmäßig Stresstests durchgeführt sowie Risikokennzahlen wie der Value at Risk berechnet.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die festgelegten Risikolimits für das Investmentvermögen nicht überschritten.

#### Angaben zum eingesetzten Risikomanagement-System

Das Risikomanagement-System der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) ist ein fortlaufender Prozess, der die Gesamtheit aller organisatorischen Maßnahmen und Regelungen zur Identifizierung, Bewertung, Überwachung und Steuerung von Risiken umfasst, denen jedes von ihr verwaltete Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann. Das Risikomanagement-System ist gemäß den Aufsichtsrechtlichen Anforderungen organisiert. Als zentrale Komponente des Risikomanagement-Systems ist eine ständige Risikomanagement-Funktion eingerichtet. Vorrangige Aufgabe dieser Funktion ist die Gestaltung der Risikopolitik des Investmentvermögens, die Risiko-Überwachung und die Risiko-Messung, um sicherzustellen, dass das Risikoniveau laufend dem Risikoprofil des Investmentvermögens entspricht.

Die ständige Risikomanagement-Funktion hat die nötige Autorität, Zugang zu allen relevanten Informationen und informiert regelmäßig die Geschäftsleitung der KVG.

Die Risikomanagement-Funktion ist von den operativen Einheiten funktional und hierarchisch getrennt. Die Funktionstrennung ist bis hin zur Geschäftsleitung der KVG sichergestellt.

Die Risikomanagement-Grundsätze sind angemessen dokumentiert und geben Aufschluss über die zur Messung und Steuerung von Risiken eingesetzten Maßnahmen und Verfahren, die

Schutzvorkehrungen zur Sicherung einer unabhängigen Tätigkeit der Risikomanagement-Funktion, die für die Steuerung von Risiken eingesetzten Techniken sowie die Einzelheiten der

Zuständigkeitsverteilung innerhalb der KVG für Risikomanagement- und operationelle Verfahren.

Die Wirksamkeit der Risikomanagement-Grundsätze wird jährlich von der internen Revision überprüft.

#### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

**Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Bruttomethode** 800,00 %

**Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode** 104,18 %

**Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode** 300,00 %

**Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode** 97,18 %

#### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

n.a.

#### 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) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2021 geflossen sind.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## 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.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenpartei<sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	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>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	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.

# Multi Asset Fonds Weinheim

WKN A0M80E  
ISIN DE000A0M80E9

Jahresbericht  
01.10.2021 - 30.09.2022

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### 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 Sicherheiten aussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheiten aussteller 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 Multi Asset Fonds Weinheim – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

**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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Sonja Albers  
Stv. Vorsitzende  
(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

Giovanni Gay  
Andreas Köster  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates  
der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR  
Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2022,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de)  
[Besuchen Sie unsere Webseite:  
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)