

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Aktien Opportunity UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen Aktien Opportunity UI investiert überwiegend in die internationalen Aktienmärkte. Im Fokus der strukturierten Anlagepolitik steht ein aktives und fundamentalanalytisch orientiertes Stock- bzw. Marketpicking um auch besondere Marktchancen zu realisieren. Ergänzend können u.a. Discount- oder Bonusstrukturen, auch in Form von entsprechenden Zertifikaten, eingesetzt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.06.2025		30.06.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.989.765,04	69,08	12.336.276,02	72,09
Fondsanteile	4.975.280,88	28,67	4.720.733,75	27,59
Optionen	0,00	0,00	-2.061,40	-0,01
Bankguthaben	437.627,78	2,52	111.432,65	0,65
Zins- und Dividendenansprüche	34.693,50	0,20	34.004,95	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-80.948,82	-0,47	-88.032,08	-0,51
Fondsvermögen	17.356.418,38	100,00	17.112.353,89	100,00

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Die Kapitalmärkte reagierten im abgelaufenen Geschäftsjahr volatil auf den Politikwechsel in den USA sowie das geänderte konjunkturelle Umfeld in Folge der Inflations- und Zinsentwicklungen. In der ersten Hälfte des Geschäftsjahres unterstützte die Aussicht auf Zinssenkungen durch die Notenbanken bei guter Konjunkturlage in den USA die Aktienmärkte. Die Politik des neuen US-Präsidenten, die bisher gültigen Regeln des Waren- und Handelsverkehrs durch neue Zollvereinbarungen zu ändern, schwächte den USD. Vor dem Hintergrund der zunehmenden wirtschaftlichen Risiken und Inflationsdaten oberhalb der Zielmarke der FED, hat die US-Notenbank von weiteren Zinssenkungen zunächst Abstand genommen. Europäische Aktien entwickelten sich in der 2. Hälfte des Geschäftsjahres deutlich besser als US-Indices. Hier führte die Fortsetzung der Leitzinssenkungen durch die Europäischen Zentralbank und neue staatliche Ausgabeprogramme zu konjunktureller Zuversicht. Im Fondsportfolio ist der Aktienanteil nach Regionen im Berichtszeitraum nicht wesentlich verändert worden. Der USA-Anteil stellte in dem Zeitraum weiterhin die höchste Gewichtung dar. Im Berichtszeitraum (01.07.2024-30.06.2025) konnte der Fonds Aktien Opportunity dank der breit diversifizierten Aufteilung moderat an Wert gewinnen.

Die Anlagepolitik des Fonds zielte unverändert insbesondere auf große internationale Aktienwerte ab, die bei Bedarf um besondere Fokusthemen ergänzt wurden. Geografische Schwerpunkte bilden hierbei primär die USA und Europa. Ein kleiner Anteil in Nicht-Euro-Länder rundet das Aktienexposure ab.

Bei der Branchengewichtung wurde auf eine möglichst breite, ausgewogene und den konjunkturellen Rahmenbedingungen angepasste Auswahl Wert gelegt. Im Berichtszeitraum wurden vor allem die Branchen Industrials und Financial höher sowie die Branchen Health Care sowie Consumer niedriger gewichtet. Die geringere Gewichtung der Informationstechnologie-Branche im Fondsportfolio (Im Vergleich zur Branchengewichtung des MSCI World) wurde in dem Berichtszeitraum beibehalten. In dem Bereich Defence /Military wurde auch in diesem Geschäftsjahr bewusst nicht investiert.

Die Selektion der Einzeltitel erfolgt diskretionär u.a. anhand konservativer Bewertungsparameter. Neben einer nachhaltigen Dividendenpolitik, waren auch ein im Verhältnis zu den Wachstumsperspektiven der Aktiengesellschaft moderates Kurs-Gewinn-Verhältnis und ein faires Kurs-Buch-Verhältnis für die Titelauswahl mitentscheidend. Einzeltitel wurden zusätzlich durch breit diversifizierte (aktienorientierte) Investmentfonds ergänzt.

Neue Termingeschäfte wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht getätigt. Ein aus dem vorherigen Berichtsjahr offenes Termingeschäft wurde geschlossen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Aktienrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

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

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025)¹

Anteilklasse T: +1,71%

Anteilklasse A: +1,68%

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

**Jahresbericht
Aktien Opportunity UI**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.437.367,20	100,47
1. Aktien	11.989.765,04	69,08
Bundesrep. Deutschland	3.359.834,00	19,36
Dänemark	425.525,75	2,45
Frankreich	738.339,00	4,25
Großbritannien	224.547,47	1,29
Irland	271.826,19	1,57
Niederlande	243.936,00	1,41
Schweiz	227.881,16	1,31
Spanien	259.999,00	1,50
Taiwan	289.456,42	1,67
USA	5.948.420,05	34,27
2. Investmentanteile	4.975.280,88	28,67
EUR	3.527.096,00	20,32
USD	1.448.184,88	8,34
3. Bankguthaben	437.627,78	2,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	34.693,50	0,20
II. Verbindlichkeiten	-80.948,82	-0,47
III. Fondsvermögen	17.356.418,38	100,00

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.965.045,92	97,75
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.989.765,04	69,08
Aktien							EUR	11.989.765,04	69,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.700	0	0	CHF	78,830	227.881,16	1,31
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	3.200	3.200	0	DKK	439,600	188.550,67	1,09
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	6.500	1.500	0	DKK	272,000	236.975,08	1,37
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	680	0	320	EUR	344,100	233.988,00	1,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	360	360	0	EUR	677,600	243.936,00	1,41
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	37.000	55.000	18.000	EUR	7,027	259.999,00	1,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.000	0	0	EUR	41,860	209.300,00	1,21
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK6	STK	6.500	0	0	EUR	40,170	261.105,00	1,50
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.500	0	0	EUR	39,210	254.865,00	1,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	7.400	0	3.800	EUR	30,970	229.178,00	1,32
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	4.050	850	0	EUR	41,940	169.857,00	0,98
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	3.500	3.500	0	EUR	66,660	233.310,00	1,34
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.100	0	0	EUR	36,115	256.416,50	1,48
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	390	80	0	EUR	444,600	173.394,00	1,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.600	1.000	0	EUR	49,690	228.574,00	1,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	395	0	245	EUR	550,600	217.487,00	1,25
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	7.900	0	0	EUR	35,430	279.897,00	1,61
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.140	0	560	EUR	258,150	294.291,00	1,70
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.200	1.200	0	EUR	225,800	270.960,00	1,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.270	0	260	EUR	217,650	276.415,50	1,59
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	2.600	0	0	EUR	82,750	215.150,00	1,24
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.350	0	0	EUR	125,100	293.985,00	1,69
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.900	0	0	GBP	101,200	224.547,47	1,29
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	630	130	0	USD	386,880	207.663,29	1,20
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.700	2.700	0	USD	141,900	326.429,24	1,88
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.640	0	0	USD	176,230	246.244,53	1,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.240	0	260	USD	219,390	231.782,91	1,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.250	0	250	USD	205,170	218.507,71	1,26
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	40	40	0	USD	3.712,230	126.513,76	0,73
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	6.600	6.600	0	USD	47,320	266.091,85	1,53

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.06.2025						
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	270	270	0	USD	1.049,250	241.371,30	1,39
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	55	55	0	USD	5.789,240	271.285,85	1,56
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	870	0	0	USD	330,580	245.040,98	1,41
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.400	0	0	USD	70,750	265.229,62	1,53
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	2.600	2.600	0	USD	122,600	271.585,58	1,56
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	400	100	60	USD	779,530	265.665,84	1,53
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.400	2.400	0	USD	107,800	220.431,12	1,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	680	0	0	USD	469,180	271.826,19	1,57
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	950	0	0	USD	292,170	236.484,20	1,36
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	480	0	100	USD	738,090	301.851,58	1,74
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	700	0	0	USD	497,410	296.657,58	1,71
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.875	375	0	USD	132,040	210.935,50	1,22
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	12.500	2.700	0	USD	24,240	258.157,96	1,49
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	340	70	80	USD	1.028,080	297.816,48	1,72
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	620	270	200	USD	512,680	270.820,14	1,56
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.500	1.800	300	USD	226,490	289.456,42	1,67
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	620	620	0	USD	311,970	164.796,29	0,95
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	850	0	200	USD	355,050	257.129,16	1,48
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	3.000	0	1.550	USD	97,780	249.927,58	1,44
Investmentanteile							EUR		4.975.280,88	28,67
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		1.088.190,50	6,27
Dividendenkonzept Plus UI Inhaber-Anteile AK A	DE000A2H7NB1		ANT	3.100	0	0	EUR	125,770	389.887,00	2,25
Global Long-Term Values Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DQ2K4		ANT	3.000	0	0	EUR	122,540	367.620,00	2,12
SCS Aktien Welt Inhaber-Anteile	DE000A2QSGS		ANT	2.675	0	0	EUR	123,620	330.683,50	1,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.887.090,38	22,40
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	1.200	1.200	0	EUR	285,200	342.240,00	1,97
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB		ANT	1.100	1.100	0	EUR	158,540	174.394,00	1,00
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	830	0	0	EUR	470,450	390.473,50	2,25
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961		ANT	1.700	0	0	EUR	222,180	377.706,00	2,18
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Dis. oN	LU2057292752		ANT	25.000	25.000	0	EUR	15,889	397.220,00	2,29
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272		ANT	950	950	0	EUR	180,480	171.456,00	0,99

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	880	270	0	EUR	272,350	239.668,00	1,38
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	ANT	2.600	0	0	EUR	132,980	345.748,00	1,99
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	ANT	13.000	29.000	33.000	USD	40,430	447.806,08	2,58
iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.UE Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67	ANT	52.000	52.000	0	USD	7,549	334.444,58	1,93
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	5.300	700	0	USD	74,790	337.724,29	1,95
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350577	ANT	5.500	0	2.000	USD	70,040	328.209,93	1,89
Summe Wertpapiervermögen						EUR		16.965.045,92	97,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		437.627,78	2,52
Bankguthaben						EUR		437.627,78	2,52
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	425.591,61		%	100,000	425.591,61	2,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	14.126,85		%	100,000	12.036,17	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		34.693,50	0,20
Zinsansprüche			EUR	535,15				535,15	0,00
Dividendenansprüche			EUR	5.176,90				5.176,90	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	27.043,79				27.043,79	0,16
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.937,66				1.937,66	0,01

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-80.948,82	-0,47
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.651,88				-12.651,88	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.011,15				-3.011,15	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-50.185,79				-50.185,79	-0,29
Prüfungskosten			EUR	-14.000,00				-14.000,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	17.356.418,38	100,00 1)
Aktien Opportunity UI AK T									
Anteilwert							EUR	95,74	
Ausgabepreis							EUR	100,53	
Rücknahmepreis							EUR	95,74	
Anzahl Anteile							STK	157.027	
Aktien Opportunity UI AK A									
Anteilwert							EUR	123,96	
Ausgabepreis							EUR	130,16	
Rücknahmepreis							EUR	123,96	
Anzahl Anteile							STK	18.742	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	0	1.000	
Applivin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	400	400	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.700	1.900	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	STK	0	24	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	1.100	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	1.600	3.800	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK	0	32.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	4.700	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	0	1.520	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	1.160	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	0	25.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	5.500	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	8.500	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	1.600	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
GENEON Internationale Aktien Inhaber-Anteile B	DE000A2PS2P8	ANT	0	3.100	
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7	ANT	2.300	7.800	
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	0	7.200	
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	0	3.100	

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

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI AK T

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	98.040,49	0,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	127.764,69	0,81
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	5.631,11	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	77.769,13	0,49
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-14.706,04	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-24.118,63	-0,15
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	270.380,75	1,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-155,98	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-223.404,88	-1,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-43.966,86	
- Beratungsvergütung	EUR	-179.438,02	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.045,43	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-5.512,47	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.099,28	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-3.001,52	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	14,70	
- Sonstige Kosten	EUR	-112,46	
Summe der Aufwendungen	EUR	-250.218,04	-1,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	20.162,71	0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.577.180,84	10,04
2. Realisierte Verluste	EUR	-559.368,56	-3,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.017.812,28	6,48

Jahresbericht Aktien Opportunity UI AK T

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.037.974,99	6,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-318.479,61	-2,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-435.026,14	-2,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-753.505,75	-4,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	284.469,24	1,81

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		14.911.716,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-160.242,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.510.421,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.670.663,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-2.746,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		284.469,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-318.479,61	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-435.026,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		15.033.197,01

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.037.974,99	6,61
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.037.974,99	6,61

Jahresbericht Aktien Opportunity UI AK T

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	190.646	EUR	14.296.788,24	EUR	74,99
2022/2023	Stück	173.349	EUR	14.771.007,17	EUR	85,21
2023/2024	Stück	158.422	EUR	14.911.716,02	EUR	94,13
2024/2025	Stück	157.027	EUR	15.033.197,01	EUR	95,74

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI AK A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	15.151,18	0,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	19.781,98	1,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	874,33	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	12.027,72	0,63
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	-2.272,67	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.734,69	-0,20
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	41.827,85	2,23
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-23,95	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-33.572,31	-1,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.612,10	
- Beratungsvergütung	EUR	-26.960,21	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.723,55	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-821,04	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.622,26	-0,09
- Depotgebühren	EUR	-438,53	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.166,70	
- Sonstige Kosten	EUR	-17,03	
Summe der Aufwendungen	EUR	-38.763,11	-2,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.064,74	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	244.181,00	13,03
2. Realisierte Verluste	EUR	-87.490,91	-4,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	156.690,09	8,36

Jahresbericht Aktien Opportunity UI AK A

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	159.754,84	8,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	26.101,06	1,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-155.293,24	-8,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-129.192,18	-6,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.562,66	1,62

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.200.637,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-43.162,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	138.116,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	404.588,68
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-266.472,07
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.933,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.562,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	26.101,06
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-155.293,24
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	2.323.221,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	595.944,44	31,79
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	349.864,46	18,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	159.754,84	8,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	86.325,14	4,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	539.718,44	28,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	191.235,23	10,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	348.483,20	18,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	56.226,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	56.226,00	3,00

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

Jahresbericht Aktien Opportunity UI AK A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	15.439	EUR	1.615.788,29	EUR	104,66
2022/2023	Stück	15.434	EUR	1.788.359,93	EUR	115,87
2023/2024	Stück	17.683	EUR	2.200.637,87	EUR	124,45
2024/2025	Stück	18.742	EUR	2.323.221,37	EUR	123,96

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis zum 30.06.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	113.191,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	147.546,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.505,44
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	89.796,85
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-16.978,72
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-27.853,31
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	312.208,60
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-179,93
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-256.977,19
- Verwaltungsvergütung	EUR	-50.578,96	
- Beratungsvergütung	EUR	-206.398,23	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-20.768,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.333,51
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.721,54
- Depotgebühren	EUR	-3.440,05	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.152,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-129,49	
Summe der Aufwendungen		EUR	-288.981,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	23.227,45
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.821.361,84
2. Realisierte Verluste		EUR	-646.859,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.174.502,38

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.197.729,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-292.378,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-590.319,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-882.697,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	315.031,90

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	17.112.353,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-43.162,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-22.125,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.915.009,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.937.135,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-5.679,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	315.031,90
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-292.378,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-590.319,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	17.356.418,38

**Jahresbericht
Aktien Opportunity UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Aktien Opportunity UI AK T	keine	5,00	0,300	Thesaurierer	EUR
Aktien Opportunity UI AK A	keine	5,00	0,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 09.07.2008 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,17 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,13 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268 BB: SX5T)	80,00 %
MSCI All Countries World Price Return (USD) (ID: XFI000000228 BB: MXWD) in EUR	20,00 %

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Aktien Opportunity UI AK T

Anteilwert	EUR	95,74
Ausgabepreis	EUR	100,53
Rücknahmepreis	EUR	95,74
Anzahl Anteile	STK	157.027

Aktien Opportunity UI AK A

Anteilwert	EUR	123,96
Ausgabepreis	EUR	130,16
Rücknahmepreis	EUR	123,96
Anzahl Anteile	STK	18.742

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Aktien Opportunity UI AK T

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,67 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Aktien Opportunity UI AK A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,67 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

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

EUR

0,00

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Dividendenkonzept Plus UI Inhaber-Anteile AK A	DE000A2H7NB1	0,250
Global Long-Term Values Fund Inhaber-Anteile A	DE000A3DQ2K4	2,350
SCS Aktien Welt Inhaber-Anteile	DE000A2QSGS1	0,900
Gruppenfremde Investmentanteile		
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441	0,300
DWS Top Dividende Inhaber-Anteile FD	DE000DWS1VB9	0,700
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4X9L533	0,300
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	0,300
iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.UE Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67	0,380
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (Dis.) EUR o.N.	LU0647154961	0,600
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Dis. oN	LU2057292752	0,750
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares (Dist) o.N.	IE00B6YX5D40	0,350
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	LU2211859272	1,000
T.Rowe Price Fds-US L.C.G.E.F. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0860350577	0,150
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	0,150
Xtrackers Switzerland Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274221281	0,450

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

KVG - eigene Investmentanteile

GENEON Internationale Aktien Inhaber-Anteile B	DE000A2PS2P8		1,125
--	--------------	--	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8QZ7		0,200
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		0,200
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27		0,100

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Aktien Opportunity UI AK T

Wesentliche sonstige Erträge:		EUR	0,00
-------------------------------	--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR	0,00
------------------------------------	--	-----	------

Aktien Opportunity UI AK A

Wesentliche sonstige Erträge:		EUR	0,00
-------------------------------	--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR	0,00
------------------------------------	--	-----	------

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten		EUR	10.948,42
--------------------	--	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aktien Opportunity UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025 sowie der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

- 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 aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 24. Oktober 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Jahresbericht Aktien Opportunity UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	8. Juli 2008
Anteilklasse A	2. September 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	€ 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 5,00 %
Anteilklasse A	derzeit 5,00 %

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse T	keiner
Anteilklasse A	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse T	keine
Anteilklasse A	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,30% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,30% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 0,06% p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,19% p.a.
Anteilklasse A	derzeit 1,19% p.a.

Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	thesaurierend
Anteilklasse A	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A0Q2SK / DE000A0Q2SK3
Anteilklasse A	A2PMXD / DE000A2PMXD3

Jahresbericht

Aktien Opportunity UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG

Postanschrift:

Kamp 49
49074 Osnabrück

Telefon: +49 541 800 396-0
Telefax: +49 541 800 396-60
www.collegium-ag.de

4. Anlageausschuss

Florian Haverkamp
COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Holger Reinken
COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Hans-Gerd Santen
COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Daniel Tellkamp
COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück

Stefan Vonderheide
COLLEGIUM Vermögensverwaltungs AG, Osnabrück