

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Währungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht Währungsfonds UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Vermögensgegenständen, die auf Fremdwährung lauten, zusammen. Angestrebt wird eine breite Diversifikation des Fondsvermögens über globale Währungen. Hierzu wird aktiv in unterschiedliche Fremdwährungen investiert, welche mittels Tages- und Termingeldern, Staatsanleihen und Pfandbriefen/Corporate Bonds abgebildet werden. Die Investitionen werden über kurze bis mittlere Laufzeiten der Anleihen umgesetzt, wodurch das Zinsänderungsrisiko geringgehalten werden soll.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2025		31.08.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	144.646.854,69	91,84	139.518.934,41	96,09
Bankguthaben	11.549.721,17	7,33	4.437.024,87	3,06
Zins- und Dividendenansprüche	1.657.080,76	1,05	1.568.321,13	1,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-350.963,06	-0,22	-321.043,54	-0,22
Fondsvermögen	157.502.693,56	100,00	145.203.236,87	100,00

Zum Ende des Berichtszeitraums war das Rentenportfolio des Währungsfonds UI über zehn Fremdwährungen diversifiziert. Die höchsten Bestände hielt der Fonds mit Anteilen von jeweils um die zehn Prozent im Neuseeland-Dollar, der Norwegischen Krone, dem Singapur-Dollar, dem Kanadischen Dollar und dem Austral-Dollar. Sichtbar aufgestockt wurden im Laufe der Berichtsperiode Anleihen, die auf den Malaysischen Ringgit lauten, da diese angesichts der Zinsdifferenz gegenüber der Eurozone als attraktiv galten. Auch der Mexikanische Peso war zum Geschäftsjahresende vor dem Hintergrund der attraktiven Zinsdifferenz höher gewichtet als im Vorjahr. Ebenfalls ausgebaut wurden die Positionen im Polnischen Zloty und der Tschechischen Krone. Vollständig abgebaut durch Fälligkeit wurde das Engagement im Chinesischen Yuan, da angesichts des Zollkonfliktes zwischen den USA und China erhöhte Unsicherheit in der weiteren Entwicklung der Währung vorherrschte.

Im Zuge des Ausbaus der Positionen im Malaysischen Ringgit, in der Tschechischen Krone und im Mexikanischen Peso wurde der Anteil der Staatsanleihen erhöht; sie bilden nun mit 52,4 Prozent das größte Segment. Anleihen multinationaler und staatlicher Institutionen standen mit 36,4 Prozent an zweiter Stelle. Zugekauft wurden hier beispielsweise Anleihen der Europäischen Investitionsbank in Polnischen Zloty, eine Anleihe der Kommuninvest in Schwedische Kronen sowie eine Anleihe der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung in Neuseeland Dollar. Kleinere Anteile entfielen auf Pfandbriefe/Covered Bonds, Bankanleihen und Unternehmensanleihen – in diesen Segmenten gab es endfällige Anleihen, die in anderen Segmenten reinvestiert wurden.

Jahresbericht Währungsfonds UI

Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde auf 2,8 Jahre verkürzt, um angesichts des fortgeschrittenen Zinssenkungszyklus Kursrisiken bei möglichen Zinswenden zu begrenzen. Die durchschnittliche Rendite der Anleihen im Fonds ging mit dem globalen Renditerückgang in der Berichtsperiode von 4,2 auf 3,6 Prozent zurück. Die Bonität des Anleiheportfolios sank auf ein durchschnittliches Rating von „AA“ und lag damit weiterhin im oberen Investmentgradebereich.

Im Geschäftsjahr verzeichnete der Währungsfonds UI einen leichten Wertzuwachs. Ausschlaggebend hierfür war die positive Wertentwicklung der allokierten Anleihen, welche von attraktiven Renditeniveaus sowie Kurszuwächsen im Zuge der in den meisten Währungsräumen stattfindenden Zinssenkungszyklen begünstigt wurde. Der negative Beitrag durch Wechselkursentwicklungen konnte somit überkompensiert werden. So standen vor dem Hintergrund der US Zollpolitik die Währungen der exportabhängigen Ländern Australien, Neuseeland und Kanada besonders unter Druck. Trotz des Handelskonflikts mit den USA blieb der Mexikanische Peso im Geschäftsjahr weitgehend unverändert. Die asiatischen Währungen im Fonds, der Malaysische Ringgit und der Singapur Dollar, werteten ab. Die allokierten Währungen verzeichneten gegenüber dem Euro vorwiegend Kursverluste, während die europäische Gemeinschaftswährung durch Kapitalzuflüsse infolge höherer Nachfrage nach europäischen Anlagen sowie dem gestärkten Vertrauen in die Geldpolitik aufgrund eines geordneten Inflationsrückgangs zulegen konnte. Im Geschäftsjahr profitierten insbesondere die Tschechische Krone und die Schwedische Krone, die sich verbesserten, während der Polnische Zloty und die Norwegische Krone weitgehend stabil blieben. Die Aufwertung der Tschechischen Krone und Schwedischen Krone wurde durch attraktive Zinsdifferenzen sowie eine stabile wirtschaftliche Entwicklung unterstützt.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht Währungsfonds UI

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2024 bis 31. August 2025)¹:

Währungsfonds UI Anteilklasse P +0,61 %

Währungsfonds UI Anteilklasse V +0,61 %

¹Eigene 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 Währungsfonds UI

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	157.853.656,62	100,22
1. Anleihen	144.646.854,69	91,84
< 1 Jahr	33.526.725,65	21,29
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	55.995.761,94	35,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	38.735.193,34	24,59
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.389.173,76	10,41
2. Bankguthaben	11.549.721,17	7,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.657.080,76	1,05
II. Verbindlichkeiten	-350.963,06	-0,22
III. Fondsvermögen	157.502.693,56	100,00

Jahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	144.646.854,69	91,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	112.184.791,42	71,23
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	112.184.791,42	71,23
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	AU3TB0000150	AUD	3.000	0	0	%	99,351	1.667.242,83	1,06
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	AU000XCLWAG2	AUD	2.000	0	0	%	103,219	1.154.768,70	0,73
3,1000 % European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2016(26)	AU3CB0235612	AUD	1.000	0	0	%	99,575	557.000,62	0,35
0,5000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2020(26)	AU3CB0276004	AUD	3.000	0	0	%	97,843	1.641.936,57	1,04
4,4000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2023(28)	AU3CB0295509	AUD	3.000	0	0	%	101,764	1.707.736,20	1,08
0,7500 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(26)	CA045167FA66	CAD	3.000	0	0	%	99,176	1.851.795,61	1,18
1,5000 % Asian Development Bank CD-Medium-Term Notes 2021(28)	CA045167FD06	CAD	4.000	0	0	%	96,663	2.406.497,79	1,53
0,6250 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2021(26)	CA459058JP94	CAD	5.000	0	0	%	99,262	3.089.002,30	1,96
3,5000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2024(29)	CA459058LB70	CAD	1.000	0	0	%	101,968	634.642,43	0,40
2,5000 % Tschechien KC-Anl. 2013(28)	CZ0001003859	CZK	80.000	80.000	0	%	96,846	3.169.563,08	2,01
1,7500 % Tschechien KC-Bonds 2021(32) Ser.138	CZ0001006233	CZK	100.000	0	0	%	86,455	3.536.859,76	2,25
5,5000 % Tschechien KC-Bonds 2022(28) S.149	CZ0001006696	CZK	60.000	0	0	%	105,886	2.599.067,26	1,65
3,5300 % Tschechien KC-FLR Bonds 2021(31) Ser.139	CZ0001006241	CZK	60.000	0	0	%	99,840	2.450.662,74	1,56
7,0000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1649504096	MXN	50.000	0	0	%	98,381	2.254.397,38	1,43
7,5000 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1748803282	MXN	50.000	0	0	%	98,971	2.267.917,21	1,44
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2018(30)	XS1753775730	MXN	60.000	0	0	%	98,796	2.716.688,51	1,72
7,5000 % Mexiko MN-Bonos 2007(27)	MX0MGO0000D8	STK	350.000	350.000	0	MXN	101,404	1.626.568,53	1,03
8,5000 % Mexiko MN-Bonos 2009(29)	MX0MGO0000H9	STK	500.000	0	0	MXN	103,000	2.360.241,62	1,50
3,5020 % Malaysia MR-Bonds 2007(27) Ser.3/07	MYBMX0700034	MYR	18.000	0	0	%	100,984	3.678.536,45	2,34
3,7330 % Malaysia MR-Bonds 2013(28) Ser.0513	MYBMS1300057	MYR	15.000	0	0	%	101,947	3.094.679,65	1,96
3,9000 % Malaysia MR-Bonds 2016(26)	MYBMO1600034	MYR	12.000	0	0	%	101,302	2.460.080,14	1,56
3,8990 % Malaysia MR-Bonds 2017(27) Ser.0417	MYBMO1700040	MYR	5.000	5.000	0	%	102,028	1.032.379,49	0,66
3,8850 % Malaysia MR-Bonds 2019(29)	MYBMO1900020	MYR	10.000	10.000	0	%	103,044	2.085.319,95	1,32
2,6320 % Malaysia MR-Bonds 2020(31)	MYBMO2000028	MYR	5.000	5.000	0	%	97,225	983.779,90	0,62
3,7500 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2022(28)	XS2552878857	NOK	30.000	30.000	0	%	99,915	2.549.068,80	1,62
3,6250 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2024(29)	EU000A3LTF25	NOK	20.000	0	0	%	99,281	1.688.595,97	1,07
1,2500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2317058720	NOK	40.000	0	0	%	98,532	3.351.713,58	2,13
4,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Anl.v.2023 (2028)	XS2689964869	NOK	30.000	0	0	%	101,209	2.582.081,81	1,64
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925	NOK	20.000	0	0	%	98,897	1.682.064,80	1,07
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288	NOK	20.010	0	0	%	97,369	1.656.904,24	1,05

Jahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NO0010821598		NOK	10.000	10.000	0 %	95,961	816.064,29	0,52
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NO0010875230		NOK	25.000	25.000	0 %	89,411	1.900.905,69	1,21
2,8750 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZIBDDT019C1		NZD	2.000	0	0 %	99,930	1.008.019,37	0,64
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2023(28)	NZIBDDT021C7		NZD	3.000	3.000	0 %	103,391	1.564.397,03	0,99
3,5000 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. ND-Bonds 2017(33)	NZLGFDT009C0		NZD	5.000	0	0 %	94,183	2.375.119,79	1,51
4,5000 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. ND-Bonds 2022(30)	NZLGFDT020C7		NZD	4.000	0	0 %	103,042	2.078.821,81	1,32
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1492818866		PLN	20.000	10.000	0 %	98,345	4.612.155,89	2,93
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1963719585		PLN	17.000	0	0 %	93,157	3.713.522,96	2,36
2,8750 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1998795535		PLN	3.750	3.750	0 %	92,479	813.197,60	0,52
1,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2302922302		PLN	20.000	0	0 %	91,624	4.296.956,34	2,73
2,7500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428	PL0000107611		PLN	7.000	7.000	0 %	95,979	1.575.418,56	1,00
1,3750 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1751359016		SEK	30.000	30.000	0 %	97,821	2.648.798,19	1,68
3,5000 % Nordea Hypotek AB SK-Covered MTN 2023(29) 5539	SE0013361284		SEK	10.000	0	0 %	103,879	937.612,26	0,60
3,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2023(28)	SE0017780430		SEK	30.000	0	0 %	101,974	2.761.253,17	1,75
3,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2007(27)	SG7J60932174		SGD	2.000	2.000	0 %	103,065	1.373.010,06	0,87
3,3750 % Singapur, Republik SD-Bonds 2013(33)	SG3261987691		SGD	5.000	0	0 %	112,036	3.731.299,54	2,37
2,1250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2016(26)	SG31A8000003		SGD	5.000	0	0 %	100,524	3.347.898,49	2,13
2,6250 % Singapur, Republik SD-Bonds 2018(28)	SG31B7000002		SGD	2.000	2.000	0 %	102,975	1.371.811,10	0,87
0,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2020(25)	SGXF29144064		SGD	6.000	0	0 %	99,840	3.990.141,88	2,53
1,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2021(26)	SGXF12888537		SGD	2.000	0	0 %	99,806	1.329.594,35	0,84
3,0000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2024(29)	SGXF45447632		SGD	2.000	0	0 %	105,166	1.400.999,13	0,89

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 26.478.294,21 16,81

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 26.478.294,21 16,81

3,4000 % Asian Development Bank AD-Bonds 2017(27)	AU3CB0243129		AUD	2.500	2.500	0 %	99,637	1.393.368,57	0,88
5,2880 % BNP Paribas S.A. AD-Preferred Notes 2024(29)	AU3CB0306629		AUD	2.000	0	0 %	102,954	1.151.803,99	0,73
4,6000 % International Finance Corp. AD-Notes 2023(28)	AU3CB0303451		AUD	2.000	2.000	0 %	102,709	1.149.063,04	0,73
2,9000 % National Australia Bank Ltd. AD-Medium-Term Notes 2022(27)	AU3CB0286763		AUD	3.000	0	0 %	98,722	1.656.687,36	1,05
3,0000 % New South Wales Treasury Corp. AD-Loan 2016(30)	AU3SG0001571		AUD	2.000	2.000	0 %	96,552	1.080.181,24	0,69
5,1000 % Westpac Banking Corp. AD-Med.-T.Notes 2024(29)	AU3CB0309466		AUD	2.000	0	0 %	103,521	1.158.147,34	0,74
2,7500 % Canada CD-Bonds 2022(27)	CA135087N837		CAD	2.000	0	0 %	100,109	1.246.144,27	0,79
4,5000 % Canada CD-Bonds 2023(25)	CA135087Q806		CAD	3.000	0	0 %	100,268	1.872.185,22	1,19
2,4000 % Ontario, Provinz CD-Bonds 2016(26)	CA68323ADM32		CAD	3.000	3.000	0 %	99,839	1.864.175,02	1,18
7,0000 % Mexiko MN-Bonos 2023(26)	MX0MGO000193		STK	300.000	0	0 MXN	99,357	1.366.057,43	0,87

Jahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Asian Development Bank ND-Medium-Term Notes 2021(26)	NZADBDT014C0		NZD	3.000	0	0 %	98,709	1.493.554,24	0,95
5,8720 % Bank of New Zealand ND-Medium-Term Nts 2023(28)	NZBNZDT403C4		NZD	3.000	0	0 %	106,635	1.613.481,62	1,02
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	3.000	0	0 %	102,413	1.549.599,03	0,98
3,0000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29)	NZGOVDT429C7		NZD	3.000	0	0 %	98,711	1.493.584,51	0,95
0,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2021(26)	NZGOVDT526C0		NZD	3.000	0	0 %	98,370	1.488.424,88	0,95
2,2500 % NZ Local Government Fdg A.Ltd. ND-Bonds 2021(31)	NZLGFDT017C3		NZD	2.000	0	0 %	91,003	917.970,44	0,58
0,4780 % Deutsche Bahn AG SK-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2299091186		SEK	30.000	0	0 %	99,146	2.684.676,55	1,70
0,2500 % Kommuninvest i Sverige AB SK-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2259127269		SEK	15.000	15.000	0 %	95,959	1.299.189,46	0,82
							EUR	5.983.769,06	3,80
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	5.983.769,06	3,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.983.769,06	3,80
4,5000 % Export Development Canada AD-Notes 2024(29)	AU3CB0306322		AUD	1.000	0	0 %	102,328	572.400,29	0,36
5,0000 % Westpac Banking Corp. AD-Medium-Term Notes 2024(29)	AU3CB0305860		AUD	1.000	0	0 %	103,032	576.338,31	0,37
3,6000 % Quebec, Provinz CD-Medium-Term Notes 2023(33)	CA74814ZFS70		CAD	2.000	0	0 %	99,512	1.238.712,89	0,79
4,6420 % Royal Bank of Canada CD-Notes 2023(28)	CA780086WG51		CAD	2.000	0	0 %	103,343	1.286.400,70	0,82
1,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2021(27) Nr.1592	SE0013883238		SEK	26.000	0	0 %	98,430	2.309.916,87	1,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	144.646.854,69	91,84

Jahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.549.721,17	7,33
Bankguthaben							EUR	11.549.721,17	7,33
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	11.549.687,84			% 100,000	11.549.687,84	7,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CNY	278,22			% 100,000	33,33	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.657.080,76	1,05
Zinsansprüche			EUR	1.657.080,76				1.657.080,76	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-350.963,06	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-305.700,34				-305.700,34	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.838,83				-36.838,83	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.479,17				-7.479,17	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-944,72				-944,72	0,00
Fondsvermögen							EUR	157.502.693,56	100,00 1)

Jahresbericht Währungsfonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsfonds UI Anteilklasse P									
Anteilwert							EUR	81,75	
Ausgabepreis							EUR	83,79	
Rücknahmepreis							EUR	81,75	
Anzahl Anteile							STK	325.900	
Währungsfonds UI Anteilklasse V									
Anteilwert							EUR	93,61	
Ausgabepreis							EUR	95,95	
Rücknahmepreis							EUR	93,61	
Anzahl Anteile							STK	1.397.914	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Währungsfonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7877000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6067000	= 1 EUR (EUR)
Yuan Renminbi YC	(CNY)	8,3475000	= 1 EUR (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,4440000	= 1 EUR (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,8198000	= 1 EUR (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,9414000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7590000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9827000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2646000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0791000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5013000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Währungsfonds 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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1171476143	SEK	0	30.000	
1,5000 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1185971923	NOK	0	30.000	
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(26) Ser.0726	PL0000108866	PLN	0	10.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
Canada CD-Treasury Bills 2024(25)	CA1350Z7CK86	CAD	0	3.000	
4,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.14(25)	AU000KFWHAA3	AUD	0	3.000	
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau YC-Med.Term Nts. v.22(25)	XS2451378181	CNY	0	20.000	
2,7500 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25)	NZGOVDT425C5	NZD	0	3.000	
1,0000 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2018(24) No. 5534	SE0012230415	SEK	0	30.000	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555	NOK	0	30.000	
Norwegen, Königreich NK-Treasury Bills 2024(25)	NO0013261677	NOK	0	10.000	
2,3750 % Singapur, Republik SD-Bonds 2015(25)	SG31A0000001	SGD	0	4.000	
3,9000 % Westpac Banking Corp. AD-Medium-Term Notes 2022(25)	AU3CB0291508	AUD	0	2.000	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Währungsfonds UI Anteilklasse P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	35.069,81	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	702.477,99	2,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	27.978,30	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	765.526,10	2,35
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-204.117,92	-0,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-204.117,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-24.592,15	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.404,84	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.847,56	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-2.439,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-6.972,86		
- Sonstige Kosten	EUR	564,45		
Summe der Aufwendungen		EUR	-238.962,46	-0,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	526.563,64	1,62
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	50.052,30	0,15
2. Realisierte Verluste		EUR	-344.179,40	-1,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-294.127,10	-0,91

Jahresbericht Währungsfonds UI Anteilklasse P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	232.436,54	0,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	131.024,13	0,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-194.603,65	-0,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-63.579,52	-0,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	168.857,02	0,51

Entwicklung des Sondervermögens

		2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	25.204.881,94	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-574.588,50	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.852.140,09	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.575.516,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.723.376,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-9.982,05	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	168.857,02	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	131.024,13	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-194.603,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	26.641.308,50	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.314.127,21	7,09
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.737.511,28	5,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	232.436,54	0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	344.179,38	1,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.760.097,21	5,39
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.760.097,21	5,39
III. Gesamtausschüttung	EUR	554.030,00	1,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	554.030,00	1,70

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

Jahresbericht

Währungsfonds UI Anteilklasse P

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	336.090	EUR	28.712.295,39	EUR	85,43
2022/2023	Stück	317.197	EUR	25.551.159,74	EUR	80,55
2023/2024	Stück	303.140	EUR	25.204.881,94	EUR	83,15
2024/2025	Stück	325.900	EUR	26.641.308,50	EUR	81,75

Jahresbericht

Währungsfonds UI Anteilklasse V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	172.206,35	0,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	3.450.227,92	2,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	137.394,54	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.759.828,81	2,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-985.069,73	-0,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-985.069,73		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-118.712,51	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.769,28	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-62.688,30	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-11.813,79		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-53.588,60		
- Sonstige Kosten	EUR	2.714,09		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.173.239,82	-0,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.586.588,99	1,85
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	245.854,39	0,18
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.690.593,17	-1,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.444.738,78	-1,03

Jahresbericht Währungsfonds UI Anteilklasse V

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.141.850,21	0,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.138.165,06	0,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.501.341,66	-1,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-363.176,60	-0,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	778.673,61	0,56

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	119.998.354,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.547.130,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	12.696.191,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.104.193,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.408.001,48
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-64.705,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	778.673,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.138.165,06
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.501.341,66
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	130.861.385,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	10.213.988,88	7,29
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.381.545,56	5,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.141.850,21	0,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.690.593,11	1,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.627.847,98	5,44
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.627.847,98	5,44
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.586.140,90	1,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.586.140,90	1,85

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

Jahresbericht

Währungsfonds UI Anteilklasse V

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	1.047.638	EUR	101.760.660,41	EUR	97,13
2022/2023	Stück	1.074.004	EUR	98.614.570,70	EUR	91,82
2023/2024	Stück	1.262.628	EUR	119.998.354,93	EUR	95,04
2024/2025	Stück	1.397.914	EUR	130.861.385,06	EUR	93,61

Jahresbericht Währungsfonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	207.276,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	4.152.705,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	165.372,85
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.525.354,91
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.189.187,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.189.187,65	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-143.304,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.174,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-71.535,86
- Depotgebühren	EUR	-14.252,94	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-60.561,46	
- Sonstige Kosten	EUR	3.278,54	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.412.202,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	3.113.152,63
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	295.906,69
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.034.772,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.738.865,88

Jahresbericht Währungsfonds UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.374.286,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.269.189,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.695.945,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-426.756,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	947.530,63

Entwicklung des Sondervermögens

			2024/2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	145.203.236,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-3.121.718,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	14.548.331,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	25.679.709,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.131.377,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-74.687,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	947.530,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.269.189,19	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.695.945,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	157.502.693,56

**Jahresbericht
Währungsfonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)*	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Währungsfonds UI Anteilklasse P	keine	2,50	0,790	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Währungsfonds UI Anteilklasse V	5.000	2,50	0,790	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht Währungsfonds 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 %)		91,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.09.2012 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,59 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,74 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,93

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296 BB: JNUCGBIG)	75,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	25,00 %

Jahresbericht Währungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Währungsfonds UI Anteilklasse P

Anteilwert	EUR	81,75
Ausgabepreis	EUR	83,79
Rücknahmepreis	EUR	81,75
Anzahl Anteile	STK	325.900

Währungsfonds UI Anteilklasse V

Anteilwert	EUR	93,61
Ausgabepreis	EUR	95,95
Rücknahmepreis	EUR	93,61
Anzahl Anteile	STK	1.397.914

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 Währungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Währungsfonds UI Anteilklasse P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,90 %

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

Währungsfonds UI Anteilklasse V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,90 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht Währungsfonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Währungsfonds UI Anteilklasse P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Währungsfonds UI Anteilklasse V

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 14.213,45

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR **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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 ausgezahlt.

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht Währungsfonds UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Währungsfonds UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 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.

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 Währungsfonds 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 Währungsfonds 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 10. Dezember 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
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 Gesamttrendite-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 Währungsfonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse P	17. September 2012
Anteilklasse V	1. September 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse P	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 2,5%
Anteilklasse V	derzeit 2,5%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse V	EUR 5.000, bei Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	0,79 % p.a.
Anteilklasse V	0,79 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	0,08 % p.a.
Anteilklasse V	0,08 % p.a.

Währung

Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse V	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse P	ausschüttend
Anteilklasse V	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A1JZLD / DE000A1JZLD5
Anteilklasse V	A2DTND / DE000A2DTND5

Jahresbericht Währungsfonds 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

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

Postanschrift:

Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah
20457 Hamburg

Telefon +49 (0) 40 3578 - 0

Telefax +49 (0) 40 3578 - 93418

www.haspa.de

4. Anlageausschuss

Marcus Brockmann

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Annemarie Schlüter

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Jörg Schreiner

Hamburger Sparkasse AG, Hamburg