KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Pollux I-UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:

Kreissparkasse Köln

BERATUNG:

HQ Trust

Jahresbericht
Pollux I-UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände (u.a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an Investmentvermögen, Derivate, Edelmetalle, unverbriefte Darlehensforderungen und Unternehmensbeteiligungen) nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	6.069.295,49	2,32	6.236.075,69	2,40
Fondsanteile	191.455.545,27	73,15	187.586.982,81	72,07
Zertifikate	56.721.421,85	21,67	46.684.352,79	17,94
DTG	-1.917.567,05	-0,73	-8.392.668,88	-3,22
Bankguthaben	5.873.539,28	2,24	24.574.732,02	9,44
Zins- und Dividendenansprüche	25.405,99	0,01	5.894,12	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-226.646,71	-0,09	-245.823,48	-0,09
Fondsvermögen	261.714.440,21	100,00	260.277.740,20	100,00

Jahresbericht
Pollux I-UI

Aktienanlagen:
Die Auswahl der Investments im Aktienbereich erfolgt vorwiegend nach wertorientierten Kriterien unter Berücksichtigung einer ausreichenden Diversifikation. Grundsätzlich erfolgt die Allokation über aktive und passive Zielfondsmanager. Per Stichtag 31.10.2023 sind 52,6% des Fondsvermögen in Aktien allokiert.

Die letzten beiden Monate des Jahres 2022 waren geprägt von rückläufiger, jedoch anhaltend hoher Inflation. Die Inflationsrate führte zur Hoffnung auf kleinere Zinssteigerungen und löste im November eine positive Marktreaktion aus. Durch „falkenhafte" Aussagen der Fed kamen Sorgen über einen restriktiven Zentralbankkurs und eine einhergehende Rezession in 2023 auf. Die Märkte gaben entsprechend nach.
Das Jahr 2023 startete deutlich freundlicher; die Aktienmärkte waren teils zweistellig positiv. Seit Mitte September 2023 gaben die Aktienmärkte aufgrund anhaltender Krisen und dem Ausbruch des Konfliktes am Gazastreifen etwas nach. Zum Berichtsstichtag 31.10.2023 sind die Aktien positiv. Die Aktienquote wurde im Jahresverlauf weitestgehend konstant gehalten.

Mitte November 2022 wurde die Aktienquote auf eine neutrale Quote aufgestockt. Im gleichen Zug wurde ein global agierender Fonds aus dem Portfolio genommen. Im Januar 2023 wurde die Europaquote zulasten Pazifik und Schwellenländer erhöht. Mitte März wurde innerhalb des Small Cap Segments umgeschichtet. Im April wurden Aktien taktisch untergewichtet; siehe hierzu korrespondierend die Erhöhung der Rentenquote. Ende Mai wurde das Europagewicht abermals angehoben.
Eine (kleinere) taktische Absenkung wurde im Juli durchgeführt; im Oktober 2023 wurde diese wieder auf neutrales Gewicht angehoben.

Rentenanlagen:
Die Rentenanlagen (24,5% des Fondsvermögens per Geschäftsjahresultimo) sind breit diversifiziert über verschiedene Zielfondsmanager investiert.
Durch weitere Zinserhöhungen der Notenbanken sind die Anleiherenditen gestiegen. Das hat zur Folge, dass die Kurse der gehaltenen Renten im Zeitraum leicht negativ waren.
Innerhalb des Rentensegmentes wurde im Februar 2023 ein Renten ETF Short Duration Fonds verkauft. Im April wurde die Rentenquote leicht angehoben, siehe hierzu auch Hinweis unter „Aktienanlagen". Die beigemischten Hochzins- und Schwellenländeranleihenmanager wurden weiter gehalten. Das Ergebnis dieser Beimischung war neutral. Im Portfoliokontext dienen Anleihen der Portfoliostabilisierung und Risikoreduktion mit moderaten Erträgen.
Im Sondervermögen wird zusätzlich ein Private Debt Investment gehalten. Dieses wird unter den Investmentanteilen geführt.

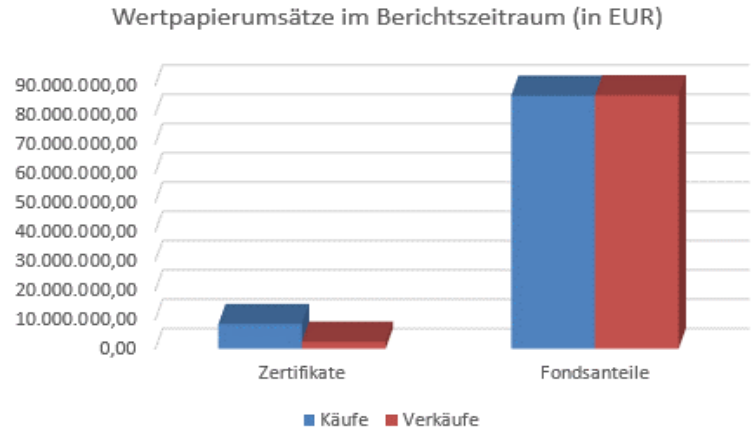
Immobilien
Das Immobilien-Portfolio (0,1% des Fondsvermögens per Geschäftsjahresultimo) besteht aus einem offenen Immobilienfonds. Dieser befindet sich weiter in der Abwicklung. Der Fonds wurde vor der Finanzkrise 2008 erworben. Wir rechnen nach bisher vorliegenden Informationen im laufenden Jahr mit der finalen Abwicklung.

Rohstoffe
Im Rohstoffsegment des Pollux ist aktuell nur Gold allokiert. Das Exposure zu Gold beträgt 19,7% des Fondsvermögens. Im Geschäftsjahresverlauf wurden bei Gold mehrfach Gewinne realisiert. Gold hat eine zweistellig positive Entwicklung auf das Vermögen gehabt. Angesichts multipler Krisen und Marktverunsicherung bleibt Gold als Inflations- und Krisenschutz attraktiv. Gold wird über die Zertifikate-Struktur „XETRA-Gold" gehalten und ist im Sondervermögen unter Zertifikate geführt.

Jahresbericht
Pollux I-UI

Liquidität
Zum Stichtag werden rund 1,7% Liquidität gehalten. Die Liquidität wurde zu diesem Zeitpunkt ausschließlich in EUR-Guthaben gehalten. Hierunter fällt auch das Collateral für die Devisentermingeschäfte (siehe ebenfalls unter „Währungsmanagement“).

Währungsmanagement
Für das Aktiensegment erfolgt keine aktive Währungssicherung. Die international diversifizierte Anlagestrategie bedingt eine gewisse inhärente Währungsabsicherung.
Die Investition in die Rentenmanager erfolgte weitestgehend über währungsgesicherte Instrumente. Das Währungsrisiko der Assetklasse Private Debt wurde durch Devisentermingeschäfte abgesichert.
Ferner wurde aufgrund des hohen US-Dollar Anteils innerhalb des Fonds im Dezember 2022 ein Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Die Laufzeit beträgt ein Jahr bis Dezember 2023. Durch den starken US-Dollar war die Entwicklung im Geschäftsjahresverlauf leicht negativ.



Wertpapierumsätze im Berichtszeitraum (in EUR)

Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Zertifikate	8.455.108,19	2.411.367,25
Fondsanteile	86.417.320,19	86.542.173,82

Jahresbericht
Pollux I-UI

Wesentliche Risiken

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

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

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

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

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

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.

Jahresbericht
Pollux I-UI

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.

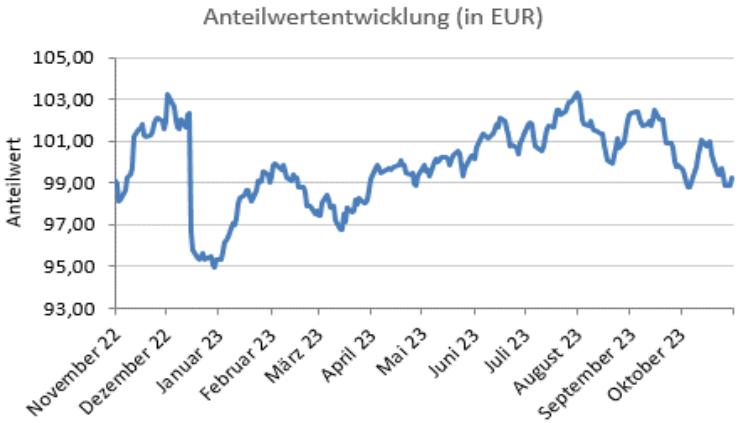
Währungsrisiken

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
Pollux I-UI

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,17%[1].



[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
Pollux I-UI

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**261.941.086,92**	**100,09**
1. Anleihen	6.069.295,49	2,32
< 1 Jahr	6.069.295,49	2,32
2. Zertifikate	56.721.421,85	21,67
EUR	51.773.365,05	19,78
SEK	868.323,62	0,33
USD	4.079.733,18	1,56
3. Investmentanteile	195.168.991,36	74,57
CAD	3.257.251,82	1,24
EUR	92.797.159,97	35,46
USD	99.114.579,57	37,87
4. Derivate	-1.917.567,05	-0,73
5. Bankguthaben	4.253.539,28	1,63
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.645.405,99	0,63
II. Verbindlichkeiten	**-226.646,71**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**261.714.440,21**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**257.959.708,70**	**98,57**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**52.641.688,67**	**20,11**
Zertifikate							**EUR**		**52.641.688,67**	**20,11**
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	854.205	150.675	40.000	EUR	60,610	51.773.365,05	19,78
P Capital Partners III AB SK-FLR Loans 2014(24)	SE0005937174		STK	57	0	0	SEK	179.874,000	868.323,62	0,33
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**10.149.028,67**	**3,88**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**6.069.295,49**	**2,32**
0,0000 % Un.Sec.Sol.S.A.-Co.S 4-1910-01 DL-FLR Fd. Lkd Bds 2017(24)	XS1716827206		STK	40	0	0	USD	160.365,960	6.069.295,49	2,32
Zertifikate							**EUR**		**4.079.733,18**	**1,56**
Un.Sec.Sol.S.A.-Co.S 4-1919-01 IHS 08.01.24 Fonds	XS1325165881		STK	24	0	0	USD	179.661,250	4.079.733,18	1,56
Investmentanteile							**EUR**		**195.067.425,75**	**74,53**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**83.176.077,46**	**31,78**
Aktien Europa - UI Inhaber-Anteile o.N.	DE000A2QSGB7		ANT	19.145	3.500	1.340	EUR	959,480	18.369.244,60	7,02
Aktien USA - UI Inhaber-Anteile	DE000A2QSGA9		ANT	71.855	4.675	3.160	USD	953,230	64.806.832,86	24,76
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**111.891.348,29**	**42,75**
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872		ANT	98.795	18.200	9.950	CAD	48,370	3.257.251,82	1,24
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.HY Credit Registered Shs Acc.F EUR o.N.	IE00B4XK1R83		ANT	969.375	0	939.500	EUR	2,439	2.364.208,69	0,90
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QW EUR o.N.	LU1713399795		ANT	81.740	8.650	31.000	EUR	103,220	8.437.202,80	3,22
Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Reg. Shares EUR I3 Acc. o.N.	IE00BD0PCJ82		ANT	269.300	33.300	252.450	EUR	8,850	2.383.305,00	0,91
SOLUTIO PREMIUM Private Debt I SCSp	XFA00A017434		STK	1	0	0	EUR	3.713.446,090	3.713.446,09	1,42
State Street Gbl Treas.Bd Ind. Reg. Shares I EUR Hdgd o.N.	LU0956451354		ANT	3.633.600	3.779.000	145.400	EUR	9,870	35.863.632,00	13,70
Threadneedle(Lux)-Gl.Corpor.Bd Namens-Anteile ZEH EUR o.N.	LU1504938975		ANT	1.852.250	1.917.000	64.750	EUR	9,342	17.304.275,18	6,61

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	146.000	183.550	195.750	EUR	29,180	4.260.280,00	1,63
FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141		ANT	397.200	35.800	34.300	USD	14,250	5.355.378,94	2,05
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R Acc.(snap)USD o.N.	LU0830626148		ANT	178.430	192.130	13.700	USD	24,580	4.149.691,93	1,59
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	9.625	750	11.635	USD	149,380	1.360.377,05	0,52
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987		ANT	35.625	1.940	35.200	USD	93,650	3.156.666,90	1,21
NBIF-Neub.Berm.Gl.Sust.Val.Fd Reg.Shs I3 USD Acc. oN	IE0006B0IPZ0		ANT	719.352	298.690	44.700	USD	9,760	6.642.892,96	2,54
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854		ANT	18.030	19.230	1.200	USD	327,891	5.593.590,42	2,14
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31		ANT	274.225	3.800	65.750	USD	31,023	8.049.148,51	3,08
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							**EUR**		**101.565,61**	**0,04**
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							**EUR**		**101.565,61**	**0,04**
SEB Global Property Fund Inhaber-Anteile	DE000SEB1A96		ANT	7.991	0	0	EUR	12,710	101.565,61	0,04
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**257.959.708,70**	**98,57**

Jahresbericht
Pollux I-UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-1.917.567,05**	**-0,73**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-1.917.567,05**	**-0,73**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**-1.917.567,05**	**-0,73**
Offene Positionen										
SEK/EUR 11,5 Mio.		OTC							39.791,68	0,02
USD/EUR 90,0 Mio.		OTC							-1.957.358,73	-0,75

Jahresbericht
Pollux I-UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**4.253.539,28**	**1,63**	
Bankguthaben							**EUR**		**4.253.539,28**	**1,63**	
EUR - Guthaben bei:											
Kreissparkasse Köln			EUR	4.253.189,38			%	100,000	4.253.189,38	1,63	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:											
Kreissparkasse Köln			SEK	4.091,27			%	100,000	346,49	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:											
Kreissparkasse Köln			USD	3,60			%	100,000	3,41	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.645.405,99**	**0,63**	
Zinsansprüche			EUR	25.405,99					25.405,99	0,01	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.620.000,00					1.620.000,00	0,62	
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-226.646,71**	**-0,09**	
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.875,00					-46.875,00	-0,02	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-32.007,26					-32.007,26	-0,01	
Anlageberatungsvergütung			EUR	-138.364,45					-138.364,45	-0,05	
Prüfungskosten			EUR	-8.500,00					-8.500,00	0,00	
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00					-900,00	0,00	
Fondsvermögen							**EUR**		**261.714.440,21**	**100,00**	**1)**

Jahresbericht
Pollux I-UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Anteilwert							**EUR**		**99,29**	
Ausgabepreis							**EUR**		**105,25**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**2.635.908**	

Fußnoten:

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

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

Jahresbericht
Pollux I-UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
CAD	(CAD)	1,4671000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8076000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	LU1272325553	ANT	0	3.270	
InvescoMI S&P SmlC600 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BH3YZ803	ANT	4.600	70.850	
InvescoMI2 US-T Bond 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BF2FNJ76	ANT	0	76.350	
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWDY88	ANT	0	41.025	
Phaidros Funds - HQT Aktien Act. au Port. A EUR Dis. oN	LU2027955017	ANT	0	23.365	
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	ANT	0	648.150	
WMF(I)-W.Global Bond Fund Reg.Shs Cl.S Acc. Hdgd EUR oN	IE00B1CH6G38	ANT	0	2.315.700	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
SEK/EUR		EUR			91

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
Pollux I-UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

				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	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	153.109,33	0,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	323.800,41	0,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	712.095,50	0,27
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**	**1.189.005,25**	**0,45**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-20.345,52	-0,01
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-707.438,28	-0,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-155.784,37			
- Beratungsvergütung	EUR	-551.653,91			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-181.646,77	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.473,48	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-174.139,65	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-188.221,88			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	17.033,63			
- Sonstige Kosten	EUR	-2.951,40			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.091.043,70**	**-0,41**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**97.961,55**	**0,04**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.171.088,72	0,82
2. Realisierte Verluste			EUR	-7.978.709,33	-3,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-5.807.620,61**	**-2,21**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-5.709.659,06**	**-2,17**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-3.753.082,92	-1,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	23.087.282,84	8,76

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**19.334.199,92**	**7,34**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**13.624.540,86**	**5,17**

Entwicklung des Sondervermögens 2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**260.277.740,20**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-12.351.614,68
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	264.186,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.979.688,35		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.715.501,40		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-100.413,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	13.624.540,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.753.082,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	23.087.282,84		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**261.714.440,21**

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**EUR**	**39.886.692,32**	**15,14**
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	37.647.500,77	14,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-5.709.659,06	-2,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	7.948.850,60	3,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**EUR**	**27.497.924,13**	**10,44**
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	27.497.924,13	10,44
III. Gesamtausschüttung	**EUR**	**12.388.768,18**	**4,70**
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	12.388.768,18	4,70

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

Jahresbericht
Pollux I-UI

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	2.207.709	EUR	229.458.722,18	EUR	103,94
2020/2021	Stück	2.470.945	EUR	277.990.970,88	EUR	112,50
2021/2022	Stück	2.629.073	EUR	260.277.740,20	EUR	99,00
2022/2023	Stück	2.635.908	EUR	261.714.440,21	EUR	99,29

Jahresbericht
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**85.969.271,71**

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**98,57**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,73**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 05.12.2008 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	0,99 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,67 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,49 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI EMU Net Return (EUR) (ID: XFI000000157 | BB: M7EM)	25,00 %
JPM Government Bond Index Europe Total Return (LOC) (ID: XFI000000465 | BB: JPMGEUTR)	25,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN)	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**99,29**
Ausgabepreis	**EUR**	**105,25**
Anteile im Umlauf	**STK**	**2.635.908**

Jahresbericht
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		0,67 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwendungserstattungen 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
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
Aktien Europa - UI Inhaber-Anteile o.N.	DE000A2QSGB7	0,200
Aktien USA - UI Inhaber-Anteile	DE000A2QSGA9	0,200
Gruppenfremde Investmentanteile		
Fed.Hermes IF-F.H.Gl.HY Credit Registered Shs Acc.F EUR o.N.	IE00B4XK1R83	0,050
FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Registered Acc.Shs Y USD o.N.	LU1102506141	0,800
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs R Acc.(snap)USD o.N.	LU0830626148	0,600
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50	0,200
MFS IF-Blend.Res.EM Equity Fd. Reg.Shares QW EUR o.N.	LU1713399795	0,510
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	0,750
NBIF-Neub.Berm.Gl.Sust.Val.Fd Reg.Shs I3 USD Acc. oN	IE0006B0IPZ0	0,315
Neub.B.I.Fds-E.Mkt D.-Hard Cu. Reg. Shares EUR I3 Acc. o.N.	IE00BD0PCJ82	0,490
Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0557290854	0,650
State Street Gbl Treas.Bd Ind. Reg. Shares I EUR Hdgd o.N.	LU0956451354	0,180
Threadneedle(Lux)-Gl.Corpor.Bd Namens-Anteile ZEH EUR o.N.	LU1504938975	0,400
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis oN	LU0446734872	0,330
Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B95PGT31	0,150
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80	0,050
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile		
SEB Global Property Fund Inhaber-Anteile	DE000SEB1A96	0,650

Jahresbericht
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Gruppenfremde Investmentanteile

AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile P (EUR) o.N.	LU1272325553	0,260
InvescoMI S&P SmlC600 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BH3YZ803	0,140
InvescoMI2 US-T Bond 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BF2FNJ76	0,100
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWDY88	0,580
Phaidros Funds - HQT Aktien Act. au Port. A EUR Dis. oN	LU2027955017	0,265
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hdg.Cl.)oN	IE0032875985	0,490
WMF(I)-W.Global Bond Fund Reg.Shs Cl.S Acc. Hdgd EUR oN	IE00B1CH6G38	0,350

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	10.932,76

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
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**72,9**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**5,7**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. 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.

Jahresbericht
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Zusätzliche Informationen

prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände **0 %**

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

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement gegeben.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Gegenstand des Risikomanagementsystems der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind Risiken, die bei der Verwaltung von Investmentvermögen auftreten. Hierzu zählen insbesondere Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken. Die Konzentration wesentlicher Risiken wird unter Anwendung von Limitsystemen begrenzt. Auf Investmentvermögensebene werden monatlich geeignete Stresstests durchgeführt. Hiermit werden mögliche außergewöhnlich große Wertverluste im Investmentvermögen ermittelt. Die identifizierten Risiken und deren Einschätzung werden periodisch an die relevanten Entscheidungsträger kommuniziert. Zur IT-technischen Unterstützung kommen im Risikomanagementprozess die Systeme XENTIS und RiskMetrics zum Einsatz. Das Risikoprofil des Investmentvermögens stellt sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar. Bei der Berechnung des Risikoprofils des Investmentvermögen findet keine Durchschau durch Zielinvestmentvermögen statt.

Marktpreisrisiken:

Verhältnis zwischen dem Risiko nach Brutto-Methode und dem Nettoinventarwert (Brutto-Hebel):	1,31	
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Aktienpreises um 1 Basispunkt (Net Equity Delta):	0,00	EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Zinssatzes um 1 Basispunkt (Net DV01):	1,60	EUR
potentielle Wertveränderung des Investmentvermögens bei der Veränderung des Credit Spreads um 1 Basispunkt (Net CS01):	1,60	EUR

Währungsrisiken:

Aufteilung des Investmentvermögens nach Währungsexposure in Basiswährung des Investmentvermögens:

CAD	3.257.251,82
EUR	148.324.906,08
SEK	868.670,65
USD	109.263.611,66

Kontrahentenrisiko:

Anteil des Investmentvermögens, der zum Berichtsstichtag besonderen Kontrahentenrisiken durch OTC-Derivate unterliegt:
0,02

Jahresbericht
Pollux I-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Liquiditätsrisiken:
Anteil des Portfolios, der voraussichtlich innerhalb folgender Zeitspannen liquidiert werden kann (Angaben in % des NAV des AIF zum Berichtsstichtag):

1 Tag oder weniger	4,60
2-7 Tage	87,17
8-30 Tage	2,31
31-90 Tage	0,00
91-180 Tage	5,92
181-365 Tage	0,00
mehr als 365 Tage	0,00

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

Es gab keine Änderungen des max. Umfang des Leverage nach Bruttomethode und nach Commitmentmethode.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	**2,00**
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	**1,28**
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	**2,00**
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	**0,96**

Jahresbericht
Pollux I-UI

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Zahlungsverpflichtungen aus Unternehmensbeteiligungen und Wertpapiere, die auf Anforderung zukünftig geleistet werden müssen

Gattungsbezeichnung	ISIN	Whg	Restcommitment in EUR
SOLUTIO PREMIUM Private Debt I SCSp	XFA00A017434	EUR	436.000,00
		Summe	**436.000,00**

Jahresbericht
Pollux I-UI

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
Pollux I-UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Pollux I-UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht
Pollux I-UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

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

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

2. Verwahrstelle
Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:
Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:
Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01
Telefax: 0221 / 227 - 3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft
HQ Trust GmbH

Postanschrift:
Am Pilgerrain 17
61352 Bad Homburg v. d. H.

Telefon (06172) 402 - 850
Telefax (06172) 402 - 859
www.hqtrust.de

WKN / ISIN: A0RKXH / DE000A0RKXH8