

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Dynamic Opportunities-UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

REICH DOEKER & KOLLEGEN AG

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.388.954,74	100,28
1. Anleihen	9.990.574,62	39,46
< 1 Jahr	1.893.026,25	7,48
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	478.340,00	1,89
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.996.595,50	15,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.543.607,87	10,05
>= 10 Jahre	1.079.005,00	4,26
2. Zertifikate	1.030.484,00	4,07
EUR	1.030.484,00	4,07
3. Investmentanteile	13.474.162,05	53,22
EUR	8.361.883,60	33,03
USD	5.112.278,45	20,19
4. Bankguthaben	691.399,18	2,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	202.334,89	0,80
II. Verbindlichkeiten	-70.178,81	-0,28
III. Fondsvermögen	25.318.775,93	100,00

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.495.220,67	96,75
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.012.713,62	39,55
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.982.229,62	35,48
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	800	0	0 %	98,117	784.936,00	3,10
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHNG		EUR	400	0	0 %	97,748	390.992,00	1,54
4,6543 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	643	0	0 %	96,175	618.405,25	2,44
3,1250 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2153597518		EUR	400	0	0 %	98,645	394.580,00	1,56
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	500	0	0 %	97,547	487.735,00	1,93
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	250	0	0 %	101,548	315.491,87	1,25
0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381671671		EUR	700	0	0 %	87,170	610.190,00	2,41
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041		EUR	500	0	0 %	83,195	415.975,00	1,64
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	500	0	0 %	101,157	505.785,00	2,00
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	800	0	0 %	107,809	862.472,00	3,41
1,6250 % KKR Group Finance Co. V LLC EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1998904921		EUR	600	0	0 %	89,876	539.256,00	2,13
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	500	0	0 %	104,345	521.725,00	2,06
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	650	0	0 %	100,239	651.553,50	2,57
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	500	0	0 %	97,937	489.685,00	1,93
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	800	300	0 %	92,860	742.880,00	2,93
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	500	0	0 %	90,058	450.290,00	1,78
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	200	0	0 %	100,139	200.278,00	0,79
Zertifikate							EUR	1.030.484,00	4,07
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	5.200	0	0 EUR	198,170	1.030.484,00	4,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.008.345,00	3,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.008.345,00	3,98
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	500	0	0 %	95,668	478.340,00	1,89
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184		EUR	500	0	0 %	106,001	530.005,00	2,09

Halbjahresbericht

Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	13.474.162,05	53,22
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	236.800,00	0,94
MYRA European Equity Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2AMQ73	ANT	2.500	0	0	EUR	94,720	236.800,00	0,94
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	2.099.564,77	8,29
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R USD o.N.	LU1432736525	ANT	11.000	0	0	USD	206,120	2.099.564,77	8,29
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	11.137.797,28	43,99
Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.I EUR acc.(INE) oN	LU1111643042	ANT	120	120	0	EUR	2.173,730	260.847,60	1,03
F.Sent.Inv.GI.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14	ANT	90.000	0	0	EUR	3,210	288.873,00	1,14
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389348	ANT	4.000	0	0	EUR	156,300	625.200,00	2,47
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	ANT	3.500	0	400	EUR	177,870	622.545,00	2,46
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70	ANT	18.000	0	0	EUR	40,922	736.596,00	2,91
iShs IV-MSCI Eur. ESG Screened Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3D14	ANT	65.000	65.000	0	EUR	8,271	537.615,00	2,12
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs EA EUR Acc. oN	IE000SK1JS82	ANT	20.000	10.000	0	EUR	115,360	2.307.192,00	9,11
Lazard GI.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27	ANT	15.000	0	3.000	EUR	124,954	1.874.314,50	7,40
Lupus alpha Fds-Sma.German Ch. Inhaber-Anteile C o.N.	LU0129233507	ANT	450	0	0	EUR	528,880	237.996,00	0,94
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile C o.N.	LU0443843452	ANT	2.550	0	450	EUR	248,590	633.904,50	2,50
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. RT USD Acc. oN	LU1997245508	ANT	17.000	0	0	USD	9,679	152.368,74	0,60
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0390136223	ANT	4.400	0	0	USD	70,830	288.593,39	1,14
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097	ANT	5.100	0	0	USD	71,530	337.811,83	1,33
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087	ANT	1.050	0	0	USD	552,490	537.192,80	2,12
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	ANT	3.500	0	0	USD	216,550	701.847,39	2,77
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	ANT	2.500	1.300	0	USD	310,110	717.913,70	2,84
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12	ANT	13.300	0	0	USD	22,490	276.985,83	1,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.495.220,67	96,75

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	691.399,18	2,73
Bankguthaben							EUR	691.399,18	2,73
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	681.394,75			% 100,000	681.394,75	2,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	2,70			% 100,000	1,85	0,00
UBS Europe SE			USD	10.801,79			% 100,000	10.002,58	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	202.334,89	0,80
Zinsansprüche			EUR	202.334,89				202.334,89	0,80
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-70.178,81	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.777,78				-19.777,78	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.713,61				-5.713,61	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-34.180,20				-34.180,20	-0,13
Prüfungskosten			EUR	-10.012,78				-10.012,78	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	25.318.775,93	100,00 1)
Anteilwert							EUR	159,81	
Ausgabepreis							EUR	169,40	
Anteile im Umlauf							STK	158.435	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-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					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052)	DE0001102572	EUR	0	700	
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749	EUR	0	604	
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR	0	136	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	ANT	0	30	
AGIF-All.Euroland Equity Grwth Inhaber Anteile IT (EUR) o.N.	LU0256884064	ANT	0	75	
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860	ANT	0	100	

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

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	159,81
Ausgabepreis	EUR	169,40
Anteile im Umlauf	STK	158.435

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.

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-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 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: € 2.653.152.000 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Reich, Doeker & Kollegen AG

Postanschrift:

Effnerstraße 48
81925 München

Telefon (089) 954762 - 50

Telefax (089) 954762 - 540

www.rdk-ag.de

4. Anlageausschuss

Martin Reich

Reich, Doeker & Kollegen AG, München

Immo Staudigl

Reich, Doeker & Kollegen AG, München

WKN / ISIN: A0RKXN / DE000A0RKXN6