

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Global Strategie Zinspapiere

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:



GLOBAL
VERMÖGENSPARTNER

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.232.209,61	100,24
1. Anleihen < 1 Jahr	3.803.492,08 3.803.492,08	9,97 9,97
2. Investmentanteile EUR	34.139.729,30 34.139.729,30	89,51 89,51
3. Bankguthaben	287.015,74	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.972,49	0,01
II. Verbindlichkeiten	-91.706,87	-0,24
III. Fondsvermögen	38.140.502,74	100,00

Halbjahresbericht

Global Strategie Zinspapiere

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	37.943.221,38	99,48
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.803.492,08	9,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.803.492,08	9,97
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	3.877	3.877	0 %	98,104	3.803.492,08	9,97
Investmentanteile							EUR	34.139.729,30	89,51
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	3.809.623,50	9,99
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0462885301		ANT	3.825	3.825	0 EUR	995,980	3.809.623,50	9,99
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	30.330.105,80	79,52
Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	IE00BZ005F46		ANT	162.500	162.500	0 EUR	11,470	1.863.858,75	4,89
AIS-Amundi It BTP GovB 1-3 Act.Nom. UCITS ETF Dist o.N.	LU1598691050		ANT	37.200	41.100	3.900 EUR	102,190	3.801.468,00	9,97
Amundi Fds-Em.Mkts Corp.H.Y.Bd Act. Nom. I2 Hgd EUR Acc. oN	LU1882458547		ANT	2.800	2.840	40 EUR	1.347,170	3.772.076,00	9,89
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	19.300	33.300	14.000 EUR	97,190	1.875.767,00	4,92
Assenagon Cr.-A.C.Subd.a.CoCo Namens-Anteile I o.N.	LU0990655838		ANT	4.360	4.420	60 EUR	875,810	3.818.531,60	10,01
InvescoMI2 EUR Gov B 1-3Y ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BGJWWY63		ANT	101.400	101.400	0 EUR	37,519	3.804.426,60	9,97
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	54.370	54.370	0 EUR	105,305	5.725.432,85	15,01
Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	DE000A1XDX38		ANT	17.900	22.800	4.900 EUR	104,150	1.864.285,00	4,89
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0925589839		ANT	26.800	26.800	0 EUR	141,950	3.804.260,00	9,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.943.221,38	99,48

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

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	287.015,74	0,75
Bankguthaben							EUR	287.015,74	0,75
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	287.015,74		%	100,000	287.015,74	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.972,49	0,01
Zinsansprüche			EUR	1.972,49				1.972,49	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-91.706,87	-0,24
Verwaltungsvergütung			EUR	-84.394,82				-84.394,82	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.950,41				-3.950,41	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.769,23				-2.769,23	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-592,41				-592,41	0,00
Fondsvermögen							EUR	38.140.502,74	100,00 1)
GLOBAL Strategie Zinspapiere A									
Anteilwert							EUR	103,96	
Ausgabepreis							EUR	107,08	
Rücknahmepreis							STK	103,96	
Anzahl Anteile							STK	249.355	
GLOBAL Strategie Zinspapiere B									
Anteilwert							EUR	104,04	
Ausgabepreis							EUR	107,16	
Rücknahmepreis							EUR	104,04	
Anzahl Anteile							STK	83.880	

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GLOBAL Strategie Zinspapiere I									
Anteilwert							EUR	104,12	
Ausgabepreis							EUR	107,24	
Rücknahmepreis							EUR	104,12	
Anzahl Anteile							STK	33.527	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

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

iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91	ANT	45.960	45.960	
iShsV-iShs JPM. EM C.B.U.ETF Reg.Shs EUR Hedged Acc. o.N.	IE00BKT1CS59	ANT	313.200	313.200	
SPDR Bl.1-3Y.US Tr.Bd UETF Registered Shares o.N.	IE00BC7GZJ81	ANT	30.300	30.300	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290356871	ANT	35.000	35.000	

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.

**Halbjahresbericht
Global Strategie Zinspapiere**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
GLOBAL Strategie Zinspapiere A	keine	3,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
GLOBAL Strategie Zinspapiere B	100.000	3,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
GLOBAL Strategie Zinspapiere I	500.000	3,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

GLOBAL Strategie Zinspapiere A

Anteilwert	EUR	103,96
Ausgabepreis	EUR	107,08
Rücknahmepreis	EUR	103,96
Anzahl Anteile	STK	249.355

GLOBAL Strategie Zinspapiere B

Anteilwert	EUR	104,04
Ausgabepreis	EUR	107,16
Rücknahmepreis	EUR	104,04
Anzahl Anteile	STK	83.880

GLOBAL Strategie Zinspapiere I

Anteilwert	EUR	104,12
Ausgabepreis	EUR	107,24
Rücknahmepreis	EUR	104,12
Anzahl Anteile	STK	33.527

Halbjahresbericht Global Strategie Zinspapiere

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 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 Global Strategie Zinspapiere

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23. Oktober 2023
Anteilklasse B	23. Oktober 2023
Anteilklasse I	23. Oktober 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse B	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 100.000
Anteilklasse I	EUR 500.000

Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 100.000
Anteilklasse I	EUR 500.000

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 1,10 % p.a
Anteilklasse B	derzeit 0,90 % p.a
Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A3ERMT / DE000A3ERMT3
Anteilklasse B	A3ERMU / DE000A3ERMU1
Anteilklasse I	A3ERMV / DE000A3ERMV9

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht

Global Strategie Zinspapiere

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

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Global Vermögenspartner GmbH

Postanschrift:

Maximilianstraße 25
80539 München

Telefon +49 / 89 / 41 41 723-0
Telefax +49 / 89 / 41 41 723-99
www.global-vermoegenspartner.de