

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



L&H Multi Strategie UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.036.915,70	100,34
1. Aktien	7.086.804,96	37,35
Bundesrep. Deutschland	1.069.660,46	5,64
China	73.779,90	0,39
Dänemark	520.440,81	2,74
Frankreich	666.813,18	3,51
Großbritannien	124.967,22	0,66
Irland	204.010,41	1,08
Italien	111.159,00	0,59
Kaimaninseln	98.247,17	0,52
Niederlande	156.791,00	0,83
Norwegen	198.969,06	1,05
Schweiz	846.738,86	4,46
USA	3.015.227,89	15,89
2. Anleihen	5.656.156,51	29,81
< 1 Jahr	1.012.088,08	5,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.910.008,73	10,07
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.826.879,44	9,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	907.180,26	4,78
3. Zertifikate	1.866.544,10	9,84
EUR	1.866.544,10	9,84
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	120.468,00	0,63
EUR	120.468,00	0,63
5. Andere Wertpapiere	0,17	0,00
EUR	0,17	0,00
6. Investmentanteile	3.225.581,06	17,00
EUR	2.954.881,20	15,58
USD	270.699,86	1,43

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Derivate	-819,44	0,00
8. Bankguthaben	992.247,93	5,23
9. Sonstige Vermögensgegenstände	89.932,41	0,47
II. Verbindlichkeiten	-65.092,64	-0,34
III. Fondsvermögen	18.971.823,06	100,00

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.955.554,80	94,64
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.239.701,80	69,79
Aktien							EUR	7.086.804,96	37,35
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	1.300	0	0	CHF	65,600	91.758,12	0,48
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	2.600	0	0	CHF	61,100	170.927,48	0,90
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	42	0	0	CHF	3.484,000	157.443,51	0,83
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.510	0	670	CHF	97,510	158.424,90	0,84
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	430	0	0	CHF	273,700	126.631,16	0,67
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	260	0	0	CHF	506,000	141.553,69	0,75
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	47	0	0	DKK	12.140,000	76.542,71	0,40
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	4.740	4.740	0	DKK	698,100	443.898,10	2,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	675	0	0	EUR	241,950	163.316,25	0,86
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	230	0	0	EUR	681,700	156.791,00	0,83
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.820	0	0	EUR	45,390	127.999,80	0,67
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	660	0	0	EUR	186,500	123.090,00	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.075	0	0	EUR	44,855	137.929,13	0,73
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	8.570	0	0	EUR	21,750	186.397,50	0,98
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	695	0	0	EUR	216,300	150.328,50	0,79
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	1.000	1.000	0	EUR	111,800	111.800,00	0,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	285	0	0	EUR	733,600	209.076,00	1,10
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	2.700	2.700	0	EUR	41,170	111.159,00	0,59
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.160	1.160	0	EUR	89,760	104.121,60	0,55
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.538	0	0	EUR	28,560	158.165,28	0,83
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.719	0	0	EUR	113,700	195.450,30	1,03
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	3.481	21	0	GBP	31,100	124.967,22	0,66
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	18.000	0	0	HKD	35,350	73.779,90	0,39
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	7.550	0	0	NOK	182,000	122.501,56	0,65
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	12.540	0	0	NOK	68,400	76.467,50	0,40
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	260	0	0	USD	596,600	140.440,02	0,74
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.400	0	0	USD	77,510	98.247,17	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.300	0	0	USD	139,690	164.415,57	0,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.200	0	0	USD	151,940	165.077,41	0,87
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	2.320	0	0	USD	192,530	404.408,87	2,13

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	430	430	0	USD	235,510	91.687,91	0,48
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	720	0	0	USD	105,540	68.799,28	0,36
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	2.800	0	0	USD	58,930	149.392,49	0,79
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	380	0	0	USD	399,870	137.574,11	0,73
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.640	1.640	0	USD	65,140	96.722,14	0,51
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	550	0	0	USD	409,690	204.010,41	1,08
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	935	0	0	USD	376,040	318.331,73	1,68
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	1.155	0	145	USD	495,220	517.862,47	2,73
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	600	0	0	USD	294,880	160.188,32	0,84
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	800	0	0	USD	61,410	44.479,86	0,23
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	1.300	0	0	USD	133,140	156.706,20	0,83
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.140	0	0	USD	146,540	151.249,98	0,80
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	1.075	0	0	USD	164,910	160.505,43	0,85
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	325	0	0	USD	530,790	156.185,38	0,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		4.409.806,84	23,24
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	100	0	0	%	97,763	97.763,00	0,52
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	100	0	0	%	99,453	99.453,00	0,52
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	150	0	0	%	96,395	144.592,50	0,76
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	XS1144088165		EUR	100	100	0	%	96,590	96.590,00	0,51
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	150	150	0	%	98,561	147.841,50	0,78
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	150	0	0	%	95,635	143.452,50	0,76
0,8750 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS2012102674		EUR	200	100	0	%	93,713	187.426,00	0,99
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281		EUR	100	0	0	%	102,238	102.238,00	0,54
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328		EUR	150	50	0	%	103,323	154.984,50	0,82
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	200	0	0	%	98,446	196.892,00	1,04
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278		EUR	100	100	0	%	105,053	105.053,00	0,55
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5		EUR	150	150	0	%	97,683	146.524,50	0,77
1,8750 % Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645		EUR	200	50	0	%	94,717	189.434,00	1,00
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	150	0	0	%	101,923	152.884,50	0,81
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR	120	0	0	%	99,461	119.353,20	0,63
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	100	100	0	%	108,064	108.064,00	0,57
1,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1810653540		EUR	150	0	0	%	95,461	143.191,50	0,75
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	120	120	0	%	86,791	104.149,20	0,55
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0	%	95,736	95.736,00	0,50

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR		200	0	0 %	103,807	207.614,00	1,09
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR		200	0	0 %	89,728	179.456,00	0,95
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR		200	0	0 %	99,523	199.046,00	1,05
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR		200	0	0 %	73,271	146.542,00	0,77
1,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921		EUR		150	150	0 %	94,293	141.439,50	0,75
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR		100	0	0 %	95,483	95.483,00	0,50
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2		EUR		100	0	0 %	99,530	99.530,00	0,52
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359		EUR		150	150	0 %	81,583	122.374,50	0,65
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR		200	0	0 %	97,425	194.850,00	1,03
1,3750 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1400169931		EUR		150	0	0 %	94,507	141.760,50	0,75
4,8750 % Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)	AT0000A37249		EUR		150	150	0 %	106,057	159.085,50	0,84
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288		NOK		2.200	0	0 %	95,346	187.002,94	0,99
Zertifikate								EUR	1.743.090,00	9,19
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK		29.100	0	0 EUR	59,900	1.743.090,00	9,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.490.266,77	7,86
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.246.344,67	6,57
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR		150	0	0 %	96,161	144.241,50	0,76
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR		100	0	0 %	32,741	32.741,00	0,17
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR		150	0	0 %	97,981	146.971,50	0,77
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR		100	0	0 %	96,705	96.705,00	0,51
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989		EUR		100	0	0 %	98,827	98.827,00	0,52
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR		100	0	0 %	98,257	98.257,00	0,52
3,3750 % AstraZeneca PLC DL-Notes 2015(15/25)	US046353AL27		USD		120	0	0 %	97,865	106.326,84	0,56
1,4000 % eBay Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US278642AX15		USD		120	0	0 %	92,653	100.664,19	0,53
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948		USD		250	0	0 %	87,176	197.319,56	1,04
2,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) Ser.BA-2024	US91282CEK36		USD		250	0	0 %	99,092	224.291,08	1,18

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate							EUR	123.454,10	0,65
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 22.03.24 SartorAG	DE000SV7SP31		STK	385	0	0	EUR 320,660	123.454,10	0,65
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	120.468,00	0,63
7,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 22(24) 1NBA	DE000LB3LPD6		EUR	120	0	0	% 100,390	120.468,00	0,63
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	5,17	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5,00	0,00
0,0000 % GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	DE000A1YC7Y7		EUR	50	0	0	% 0,010	5,00	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	0,17	0,00
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600		STK	1.730	0	0	EUR 0,000	0,17	0,00
Investmentanteile							EUR	3.225.581,06	17,00
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	502.138,00	2,65
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7		ANT	2.450	2.450	0	EUR 104,460	255.927,00	1,35
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	DE000A2AJHP8		ANT	2.380	0	0	EUR 103,450	246.211,00	1,30
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.723.443,06	14,36
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. D2 Acc. EUR o.N.	LU0414666189		ANT	2.950	0	0	EUR 165,090	487.015,50	2,57
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298		ANT	2.000	0	0	EUR 148,280	296.560,00	1,56
DJE-Mittelstand + Innovation Namens-Anteile I (EUR) o.N.	LU1227570485		ANT	730	0	0	EUR 184,870	134.955,10	0,71
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1694789378		ANT	830	0	0	EUR 123,070	102.148,10	0,54
DWS Inv.- Convertibles Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663841507		ANT	1.300	0	0	EUR 103,550	134.615,00	0,71
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N.	LU1001748398		ANT	1.130	0	0	EUR 145,050	163.906,50	0,86
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N. JPM-Gbl Con. C (acc) o.N.	LU0129415286		ANT	6.900	0	0	EUR 17,410	120.129,00	0,63
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	14.000	0	0	EUR 29,615	414.610,00	2,19

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UBS(L)FS-ESTXX50 ESG UCITS ETF Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802		ANT	38.000	0	0 EUR	15,758	598.804,00	3,16
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C (acc) USD o.N	LU0332400828		ANT	11.600	0	0 USD	16,090	168.985,06	0,89
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	2.400	0	0 USD	46,810	101.714,80	0,54
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		17.955.554,80	94,64

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-819,44	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-819,44	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-819,44	0,00
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 15.03.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			6.650,00	0,04
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME		352	USD	Anzahl	-5			-7.469,44	-0,04

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	992.247,93	5,23	
Bankguthaben							EUR	992.247,93	5,23	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	694.604,40			%	100,000	694.604,40	3,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			DKK	136.411,30			%	100,000	18.299,43	0,10
UBS Europe SE			NOK	187.946,48			%	100,000	16.755,50	0,09
UBS Europe SE			SEK	317,28			%	100,000	28,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			AUD	17,51			%	100,000	10,82	0,00
UBS Europe SE			CAD	2.912,56			%	100,000	2.000,11	0,01
UBS Europe SE			CHF	112.388,01			%	100,000	120.925,34	0,64
UBS Europe SE			GBP	25,36			%	100,000	29,27	0,00
UBS Europe SE			TRY	2.701,42			%	100,000	82,84	0,00
UBS Europe SE			USD	154.019,88			%	100,000	139.447,60	0,74
UBS Europe SE			ZAR	1.294,76			%	100,000	64,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	89.932,41	0,47	
Zinsansprüche			EUR	66.757,18					66.757,18	0,35
Dividendenansprüche			EUR	2.032,80					2.032,80	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	21.142,43					21.142,43	0,11

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.092,64	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.028,95				-16.028,95	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.896,46				-4.896,46	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-34.288,90				-34.288,90	-0,18
Prüfungskosten			EUR	-8.983,33				-8.983,33	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-895,00				-895,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	18.971.823,06	100,00 1)
Anteilwert			EUR					123,26	
Ausgabepreis			EUR					129,42	
Anteile im Umlauf			STK					153.912	

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.

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
AUD	(AUD)	1,6183000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	32,6093000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1939000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185
352

Eurex Deutschland
Chicago - CME Globex

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	STK	0	4.000	
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	US0420682058	STK	20	20	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	135	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	1.800	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	2.370	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507	EUR	0	100	
0,1250 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(23/23)	XS1982107903	EUR	0	100	
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9	EUR	0	200	
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	EUR	0	253	
Zertifikate					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 22.12.23 Vonovia	DE000DJ0BTQ9	STK	0	6.870	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
6,6000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.22(23)AIL	DE000DW660V7	EUR	0	120	
2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 21(23) LOR	DE000LB2XQE9	EUR	0	120	

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

3.935,30

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

1.132,03

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

23,49

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.

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	123,26
Ausgabepreis	EUR	129,42
Anteile im Umlauf	STK	153.912

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.

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. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht L&H Multi Strategie 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: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Lang & Hink Finanzpartner GmbH

Postanschrift:

Pfühlstraße 69
74076 Heilbronn

Telefon (07131) 64505-0

Telefax (07131) 64505-19

www.lang-hink.de

4. Anlageausschuss

Matthias Hink

Lang & Hink FinanzPartner GmbH, Heilbronn

Matthias Lang

Lang & Hink FinanzPartner GmbH, Heilbronn

WKN / ISIN: A1JBY8 / DE000A1JBY86