

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.807.509,80	100,27
1. Anleihen	14.532.462,80	98,41
< 1 Jahr	286.860,00	1,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.889.854,80	33,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.404.792,00	36,60
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.905.733,00	19,68
>= 10 Jahre	1.045.223,00	7,08
2. Bankguthaben	97.794,39	0,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	177.252,61	1,20
II. Verbindlichkeiten	-40.230,06	-0,27
III. Fondsvermögen	14.767.279,74	100,00

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.532.462,80	98,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.798.112,30	59,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.798.112,30	59,58
4,1250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	FR001400F606		EUR	600	1.500	900	% 99,112	594.672,00	4,03
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	1.000	0	0	% 87,630	876.300,00	5,93
4,3750 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2023(23/33)	XS2624503509		EUR	200	200	0	% 99,808	199.616,00	1,35
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	300	0	200	% 84,015	252.045,00	1,71
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	700	0	0	% 104,076	728.532,00	4,93
4,0000 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(27)	BE0002952332		EUR	800	1.200	400	% 100,780	806.240,00	5,46
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	552	0	248	% 90,715	500.746,80	3,39
2,7500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2560994035		EUR	1.000	0	0	% 97,341	973.410,00	6,59
4,8420 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	500	0	300	% 100,608	503.040,00	3,41
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	400	0	0	% 87,780	351.120,00	2,38
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	150	900	750	% 102,713	154.069,50	1,04
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398		EUR	600	600	0	% 98,076	588.456,00	3,98
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	600	0	0	% 69,503	417.018,00	2,82
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2631835332		EUR	400	400	0	% 99,523	398.092,00	2,70
6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	300	0	400	% 95,620	286.860,00	1,94
3,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	900	900	0	% 98,790	889.110,00	6,02
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	DE000A3E5MK0		EUR	500	500	0	% 55,757	278.785,00	1,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.734.350,50	38,83
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.734.350,50	38,83
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222		EUR	500	700	200	% 98,751	493.755,00	3,34
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	500	500	0	% 100,114	500.570,00	3,39
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767		EUR	800	0	0	% 88,499	707.992,00	4,79
0,8320 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2430970884		EUR	600	0	200	% 85,708	514.248,00	3,48
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790		EUR	250	250	0	% 99,303	248.257,50	1,68
5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2023(23/26)	XS2607183980		EUR	200	200	0	% 100,939	201.878,00	1,37
3,0000 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(30)	XS2625986836		EUR	100	100	0	% 98,778	98.778,00	0,67

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	1.000	0	0 %	90,396	903.960,00	6,12
4,1090 % Northwestern Mutual Glob.Fund. EO-Med.Term Nts 2023(30)	XS2597740476		EUR	600	600	0 %	100,459	602.754,00	4,08
1,9850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	XS2363203089		EUR	600	0	300 %	68,848	413.088,00	2,80
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237		EUR	1.000	0	0 %	69,572	695.720,00	4,71
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	500	0	0 %	70,670	353.350,00	2,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.532.462,80	98,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	97.794,39	0,66
Bankguthaben							EUR	97.794,39	0,66
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	97.794,39		%	100,000	97.794,39	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	177.252,61	1,20
Zinsansprüche			EUR	177.252,61				177.252,61	1,20
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.230,06	-0,27
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.535,27				-25.535,27	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.644,79				-2.644,79	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.250,00				-11.250,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	14.767.279,74	100,00 1)

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	81,27	
Ausgabepreis							EUR	83,71	
Rücknahmepreis							EUR	81,27	
Anzahl Anteile							STK	22.300	
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	82,99	
Ausgabepreis							EUR	82,99	
Rücknahmepreis							EUR	82,99	
Anzahl Anteile							STK	156.103	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

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					
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	XS2630111982	EUR	197	197	
5,9330 % BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26)	SE0016276398	EUR	0	500	
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	EUR	200	200	
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351	EUR	0	300	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	0	400	
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934	EUR	200	200	
3,8750 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2023(23/33)	BE6343825251	EUR	200	200	
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7	EUR	100	100	
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965	EUR	0	300	
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2596599147	EUR	150	150	
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	400	400	
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401	EUR	0	700	
3,8200 % Sage Group PLC, The EO-Medium Term Nts 2023(23/28)	XS2587306403	EUR	200	200	
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258	EUR	0	300	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956	EUR	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	0	500	
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166	EUR	100	100	
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2393080077	EUR	0	480	
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825	EUR	0	400	
1,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.AY-2024	US91282CEA53	USD	0	1.000	
Wandelanleihen					
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11	EUR	100	100	

**Halbjahresbericht
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

**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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

4.103,07

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
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R	keine	3,00	1,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I	100.000	0,00	0,625	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	81,27
Ausgabepreis	EUR	83,71
Rücknahmepreis	EUR	81,27
Anzahl Anteile	STK	22.300

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	82,99
Ausgabepreis	EUR	82,99
Rücknahmepreis	EUR	82,99
Anzahl Anteile	STK	156.103

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Halbjahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. Juli 2017
Anteilklasse I	10. Mai 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	3,00%
Anteilklasse I	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,15 % p.a
Anteilklasse I	derzeit 0,625 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMT4 / DE000A2DMT44
Anteilklasse I	A2DMT5 / DE000A2DMT51

Halbjahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

Runte.Weil & Alt GmbH

Postanschrift:

Schwarzburgstraße 71
60318 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 1532568-0
Telefax +49 69 1532568-99
www.rwa-vv.de