

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



R + P UNIVERSAL-FONDS

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	56.226.134,24	100,42
1. Aktien	43.835.056,87	78,29
Bundesrep. Deutschland	1.360.500,00	2,43
Canada	3.309.274,14	5,91
Frankreich	1.272.500,00	2,27
Großbritannien	1.735.941,90	3,10
Irland	825.947,06	1,48
Niederlande	284.400,00	0,51
Schweiz	4.565.055,08	8,15
USA	30.481.438,69	54,44
2. Anleihen	6.612.354,14	11,81
< 1 Jahr	6.200.638,68	11,07
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	411.715,46	0,74
3. Investmentanteile	839.287,79	1,50
EUR	383.250,00	0,68
USD	456.037,79	0,81
4. Bankguthaben	4.808.460,42	8,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	130.975,02	0,23
II. Verbindlichkeiten	-237.519,52	-0,42
III. Fondsvermögen	55.988.614,72	100,00

Halbjahresbericht

R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.286.698,80	91,60
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.117.282,87	87,73
Aktien							EUR	43.835.056,87	78,29
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084		STK	45.000	0	0	CAD 108,000	3.309.274,14	5,91
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	500	0	400	CHF 1.484,000	756.833,95	1,35
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.050	0	0	CHF 493,600	528.641,37	0,94
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	150	0	50	CHF 3.946,000	603.733,17	1,08
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	13.000	0	8.500	CHF 92,200	1.222.562,22	2,18
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	16.000	0	2.000	CHF 89,050	1.453.284,37	2,60
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	10.000	0	0	EUR 28,440	284.400,00	0,51
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	7.000	4.000	2.000	EUR 140,550	983.850,00	1,76
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	10.000	0	3.000	EUR 58,660	586.600,00	1,05
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	4.500	1.000	0	EUR 83,700	376.650,00	0,67
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	10.000	10.000	0	EUR 68,590	685.900,00	1,23
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	10.000	0	10.000	GBP 44,680	523.430,18	0,93
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	25.000	0	25.000	GBP 41,400	1.212.511,72	2,17
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	8.000	5.000	732	USD 162,640	1.217.023,66	2,17
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	770	770	0	USD 462,830	333.344,96	0,60
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	14.000	0	0	USD 164,640	2.155.981,67	3,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	14.000	0	0	USD 162,780	2.131.624,73	3,81
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.000	4.000	0	USD 175,000	654.756,34	1,17
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	5.500	0	0	USD 273,940	1.409.288,19	2,52
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	15.000	0	9.000	USD 170,330	2.389.813,86	4,27
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	5.000	0	0	USD 161,270	754.232,53	1,35
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	26.000	0	0	USD 61,770	1.502.216,82	2,68
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	6.500	0	0	USD 391,410	2.379.725,94	4,25
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	3.000	0	0	USD 244,110	684.996,73	1,22
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.000	0	0	USD 144,590	676.222,99	1,21
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	2.000	0	0	USD 441,510	825.947,06	1,48
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.000	2.000	0	USD 451,200	844.074,46	1,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	12.000	0	0	USD 389,330	4.369.993,45	7,81
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	8.000	0	2.000	USD 71,940	538.321,95	0,96
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090		STK	17.000	5.000	0	USD 53,450	849.920,49	1,52

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	2.200	0	0 USD	544,910	1.121.318,87	2,00
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	15.000	2.000	0 USD	163,200	2.289.776,45	4,09
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	2.000	1.000	0 USD	336,500	629.501,45	1,12
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	16.000	0	0 USD	237,160	3.549.303,15	6,34
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.282.226,00	9,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	3.400	3.400	0 %	98,369	3.344.546,00	5,97
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	2.000	2.000	0 %	96,884	1.937.680,00	3,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.330.128,14	2,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.330.128,14	2,38
2,6250 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80		USD	500	0	0 %	88,033	411.715,46	0,74
0,3750 % United States of America DL-Notes 2021(24)	US91282CCX74		USD	1.000	500	0 %	98,188	918.412,68	1,64
Investmentanteile							EUR	839.287,79	1,50
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	839.287,79	1,50
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	10.000	0	0 EUR	38,325	383.250,00	0,68
Xtr.(IE)-MSCI USA Energy Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNS19		ANT	10.000	0	0 USD	48,755	456.037,79	0,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.286.698,80	91,60

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.808.460,42	8,59
Bankguthaben							EUR	4.808.460,42	8,59
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	315.266,86			% 100,000	315.266,86	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	8.870,24			% 100,000	6.039,93	0,01
UBS Europe SE			CHF	1.377.208,91			% 100,000	1.404.741,85	2,51
UBS Europe SE			GBP	557.969,56			% 100,000	653.666,31	1,17
UBS Europe SE			USD	2.596.571,78			% 100,000	2.428.745,47	4,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.975,02	0,23
Zinsansprüche			EUR	18.999,54				18.999,54	0,03
Dividendenansprüche			EUR	38.702,43				38.702,43	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	73.273,05				73.273,05	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-237.519,52	-0,42
Verwaltungsvergütung			EUR	-51.340,75				-51.340,75	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.675,73				-6.675,73	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-167.136,37				-167.136,37	-0,30
Prüfungskosten			EUR	-11.466,67				-11.466,67	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	55.988.614,72	100,00 1)

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
R + P UNIVERSAL-FONDS I									
Anteilwert							EUR	155,06	
Ausgabepreis							EUR	162,81	
Rücknahmepreis							EUR	155,06	
Anzahl Anteile							STK	356.199	
R + P UNIVERSAL-FONDS II									
Anteilwert							EUR	107,77	
Ausgabepreis							EUR	107,77	
Rücknahmepreis							EUR	107,77	
Anzahl Anteile							STK	7.003	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

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					
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	20.000	
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	STK	900	19.900	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	12.000	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	23.000	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	0	6.500	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	3.600	
W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	US92942W1071	STK	0	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	DE0001141794	EUR	0	3.000	
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828X703	USD	0	2.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B43HR379	ANT	0	70.000	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
R + P UNIVERSAL-FONDS**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
R + P UNIVERSAL-FONDS I	keine	3,00	0,125	Thesaurierer	EUR
R + P UNIVERSAL-FONDS II	1.000.000	0,00	0,125	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

R + P UNIVERSAL-FONDS I

Anteilwert	EUR	155,06
Ausgabepreis	EUR	162,81
Rücknahmepreis	EUR	155,06
Anzahl Anteile	STK	356.199

R + P UNIVERSAL-FONDS II

Anteilwert	EUR	107,77
Ausgabepreis	EUR	107,77
Rücknahmepreis	EUR	107,77
Anzahl Anteile	STK	7.003

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
R + P UNIVERSAL-FONDS**

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. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Januar 2001
Anteilklasse II	21. Oktober 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse II	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 3,00 %
Anteilklasse II	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse II	EUR 1.000.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,125 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,125 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,04 % p.a.

Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,20 % p.a.
Anteilklasse II	derzeit 0,60 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse II	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Thesaurierung
Anteilklasse II	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	531696 / DE0005316962
Anteilklasse II	A3DQ2P / DE000A3DQ2P3

Halbjahresbericht R + P UNIVERSAL-FONDS

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. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH

Postanschrift:

Huyssenallee 82-88
45128 Essen

Telefon +49 (0) 201 84 959 - 0
Telefax +49 (0) 201 84 959 - 20
www.ringelsteinpartner.de

4. Anlageausschuss

Karl-Heinz Geiger
SVA Vermögensverwaltung Stuttgart GmbH, Stuttgart

Frank Ringelstein
Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung GmbH, Essen