

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SWuK Renten Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 29. FEBRUAR 2024

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:

Schneider, Walter & Kollegen

Vermögensverwaltung AG

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 29.02.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.178.615,21	100,34
1. Anleihen	12.745.217,05	97,04
< 1 Jahr	1.771.822,44	13,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.100.544,16	38,84
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.139.886,17	23,91
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.041.669,28	15,55
>= 10 Jahre	691.295,00	5,26
2. Bankguthaben	291.171,31	2,22
3. Sonstige Vermögensgegenstände	142.226,85	1,08
II. Verbindlichkeiten	-45.109,06	-0,34
III. Fondsvermögen	13.133.506,15	100,00

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	12.745.217,05	97,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.179.194,46	69,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.179.194,46	69,89
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029	CHF		200	0	0 %	110,343	231.667,02	1,76
3,8750 % ALD S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/27)	FR0014000457	EUR		200	200	0 %	99,823	199.646,00	1,52
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR		200	0	0 %	91,363	182.726,00	1,39
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2613259774	EUR		200	200	0 %	100,474	200.948,00	1,53
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	EUR		500	0	0 %	109,221	546.105,00	4,16
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR		200	0	0 %	98,983	197.966,00	1,51
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015	EUR		200	0	0 %	99,442	198.884,00	1,51
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857	EUR		200	0	0 %	83,465	166.930,00	1,27
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217	EUR		300	0	0 %	93,184	279.552,00	2,13
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571	EUR		300	300	0 %	99,378	298.134,00	2,27
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580	EUR		200	0	0 %	100,178	200.356,00	1,53
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR		200	200	0 %	101,023	202.046,00	1,54
0,0500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(29)A.1482	XS2079126467	EUR		300	0	0 %	84,512	253.536,00	1,93
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1266 23(27)	DE000A351XS1	EUR		200	200	0 %	100,337	200.674,00	1,53
1,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.356 14(24) [WL]	DE000A12UGG2	EUR		300	0	0 %	98,535	295.605,00	2,25
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)	XS2271225281	EUR		200	0	0 %	55,403	110.806,00	0,84
0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024)	DE000A2DAFL4	EUR		400	0	0 %	99,227	396.908,00	3,02
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	EUR		150	0	0 %	84,964	127.446,00	0,97
0,2500 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2016(2026)	DE000A1KRJQ6	EUR		200	0	0 %	92,560	185.120,00	1,41
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR		150	0	0 %	88,995	133.492,50	1,02
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02	EUR		200	0	0 %	100,273	200.546,00	1,53
4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse EO-FLR Nts 2015(25/45)	XS1217882171	EUR		150	0	0 %	99,395	149.092,50	1,14
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	EUR		200	0	0 %	95,922	191.844,00	1,46
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3	EUR		200	200	0 %	98,945	197.890,00	1,51
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73	EUR		200	0	0 %	99,462	198.924,00	1,51
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23	EUR		200	0	0 %	83,985	167.970,00	1,28
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3	EUR		300	0	0 %	97,815	293.445,00	2,23
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424	EUR		200	0	0 %	99,398	198.796,00	1,51
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	EUR		100	0	0 %	99,894	99.894,00	0,76
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.18(2028)	DE000NLB2TD7	EUR		300	0	0 %	91,459	274.377,00	2,09

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856		EUR	300	0	0 %	99,599	298.797,00	2,28
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	200	0	0 %	98,818	197.636,00	1,50
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2112475509		EUR	200	0	0 %	88,428	176.856,00	1,35
2,0000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2498470116		EUR	200	0	0 %	97,250	194.500,00	1,48
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2103013210		EUR	200	0	0 %	88,920	177.840,00	1,35
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400H5F4		EUR	200	0	0 %	99,699	199.398,00	1,52
2,6250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2014(25)	XS1039826422		EUR	200	0	0 %	98,632	197.264,00	1,50
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	150	0	0 %	87,262	130.893,00	1,00
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	200	200	0 %	102,029	204.058,00	1,55
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	200	0	0 %	95,737	191.474,00	1,46
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402		EUR	200	100	0 %	100,631	201.262,00	1,53
0,0100 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 8 v.20(27)	DE000WBP0A79		EUR	200	0	0 %	89,357	178.714,00	1,36
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	3.000	0	0 %	95,256	249.176,44	1,90

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.566.022,59 27,15

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.566.022,59 27,15

5,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-Med.Term Nts. v.13(24)	AU0000KFWHX0		AUD	350	0	0 %	100,021	210.722,63	1,60
0,5000 % Canada CD-Bonds 2020(25)	CA135087K940		CAD	500	0	0 %	94,513	322.042,39	2,45
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	200	0	0 %	100,023	200.046,00	1,52
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517		EUR	150	0	0 %	67,741	101.611,50	0,77
1,9000 % Discovery Communications LLC EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298247		EUR	200	0	0 %	94,461	188.922,00	1,44
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575		EUR	200	0	0 %	90,995	181.990,00	1,39
3,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2022(29/29)	BE0002876572		EUR	200	200	0 %	98,087	196.174,00	1,49
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	200	0	0 %	88,367	176.734,00	1,35
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	200	0	0 %	100,072	200.144,00	1,52
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27)	DE000A2YPE76		EUR	200	0	0 %	91,365	182.730,00	1,39
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	150	0	0 %	97,245	145.867,50	1,11
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278		EUR	200	0	0 %	101,097	202.194,00	1,54
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.2021(26)	BE6327660591		EUR	300	0	0 %	92,397	277.191,00	2,11
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317		EUR	150	0	0 %	86,286	129.429,00	0,99
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536		NOK	2.000	0	0 %	99,945	174.294,81	1,33

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,4000 % CSX Corp. DL-Notes 2019(19/30)	US126408HQ95		USD	200	0	0 %	86,875	160.582,26	1,22
2,4000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US594918BR43		USD	400	0	0 %	94,697	350.081,33	2,67
1,9500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US98419MAM29		USD	200	0	0 %	89,409	165.266,17	1,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.745.217,05	97,04

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	291.171,31	2,22
Bankguthaben							EUR	291.171,31	2,22
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	277.908,15			% 100,000	277.908,15	2,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	45.000,00			% 100,000	3.923,79	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	1.251,98			% 100,000	853,20	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	2,73			% 100,000	2,87	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	0,10			% 100,000	0,12	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	9.178,80			% 100,000	8.483,18	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	142.226,85	1,08
Zinsansprüche			EUR	140.206,06				140.206,06	1,07
Quellensteueransprüche			EUR	2.020,79				2.020,79	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.109,06	-0,34
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.082,10				-8.082,10	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.847,08				-3.847,08	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-22.629,88				-22.629,88	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	13.133.506,15	100,00 1)

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 29.02.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWuK Renten Flexibel UI - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	91,06	
Ausgabepreis							EUR	91,06	
Rücknahmepreis							EUR	91,06	
Anzahl Anteile							STK	144.232	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.02.2024	
AUD	(AUD)	1,6613000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4674000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9526000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8552000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4685000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel 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					
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1380334141	EUR	0	400	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	0	200	
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	PTEDPXOM0021	EUR	0	200	
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001	EUR	200	200	
1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2017(17/24)	BE0002280494	EUR	0	200	
0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1626191107	EUR	0	200	
3,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/26)	XS2617256065	EUR	0	200	
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2348325221	EUR	0	200	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1	EUR	0	300	
--	--------------	-----	---	-----	--

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 SWuK Renten Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SWuK Renten Flexibel UI - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	91,06
Ausgabepreis	EUR	91,06
Rücknahmepreis	EUR	91,06
Anzahl Anteile	STK	144.232

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
SWuK Renten Flexibel 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 1. März 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel 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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG

Postanschrift:

Else-Lang-Straße 1
50858 Köln

Telefon (0221) 467579 - 50
Telefax (0221) 467579 - 60
www.swukvv.de

4. Anlageausschuss

Peter Schneider
Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG, Köln

Winfried Walter
Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG, Köln

WKN / ISIN: A1H72M / DE000A1H72M7