

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Value Invest

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 30.4.2025

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	14.109.478,49	100,36
1. Anleihen	4.362.780,00	31,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	756.840,00	5,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.900.180,00	20,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	705.760,00	5,02
2. Investmentanteile	9.282.186,23	66,02
EUR	7.522.669,47	53,51
USD	1.759.516,76	12,52
3. Bankguthaben	446.992,78	3,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.519,48	0,12
II. Verbindlichkeiten	./50.734,52	./0,36
III. Fondsvermögen	14.058.743,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						13.644.966,23	97,06
Börsengehandelte Wertpapiere						3.289.652,00	23,40
Verzinsliche Wertpapiere						3.289.652,00	23,40
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2317288301	EUR 400	EUR 0	EUR 0	% 88,625	354.500,00	2,52
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256	400	0	0	90,874	363.496,00	2,59
0,7500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/30)	XS2353182293	400	0	0	89,756	359.024,00	2,55
0,4500 % Fedex Corp. EO-Nts 21(21/29)	XS2337252931	400	0	0	91,048	364.192,00	2,59
0,6000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 21(21/27)	XS2307768734	400	0	0	95,867	383.468,00	2,73
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 21(21/29)	XS2343510520	400	0	0	91,849	367.396,00	2,61
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2312722916	400	0	0	93,343	373.372,00	2,66
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	400	0	0	91,148	364.592,00	2,59
0,5000 % Vonovia SE EO-Medium-T. Nts 19(29/29)	DE000A2R7JD3	400	0	0	89,903	359.612,00	2,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.073.128,00	7,63
Verzinsliche Wertpapiere						1.073.128,00	7,63
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 21(31)	DE000A3KPTG6	EUR 400	EUR 0	EUR 0	% 86,684	346.736,00	2,47
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/29)	XS2354569407	400	0	0	91,397	365.588,00	2,60
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 21(21/29)	XS2388182573	400	0	0	90,201	360.804,00	2,57
Investmentanteile						9.282.186,23	66,02
KVG-eigene Investmentanteile						429.635,00	3,06
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	DE000A2ARN14	Stück 3.625	Stück 3.625	Stück 0	EUR 118,520	429.635,00	3,06
Gruppenfremde Investmentanteile						8.852.551,23	62,97
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile P (EUR) o.N.	LU1706852453	Stück 450	Stück 0	Stück 0	EUR 953,700	429.165,00	3,05
Anaxis Short Duration Actions au Port. l 3 Déc.o.N.	FR0010951483	300	0	0	1.396,740	419.022,00	2,98
BNP PE-EO Co.Bd.SRI PAB 3-5Y Namens-Ant. UCITS ETF o.N.	LU2008761053	50.000	10.000	10.000	9,147	457.370,00	3,25
DWS I.-ESG Next Gen.Infrastru. Act. au Port. LD EUR Dis. oN	LU2162004621	3.075	0	0	107,260	329.824,50	2,35
Ethna-DEFENSIV Inhaber-Anteile SIA-A o.N.	LU0868353987	800	800	0	515,010	412.008,00	2,93
Fr.Tpl.GF-FTGF ClBr.Infr.Value Namens-Anteile X EUR Acc o.N.	IE00BD4GTY16	22.250	4.750	2.250	17,210	382.922,50	2,72
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.	IE00BVYP024	21.250	4.500	0	17,558	373.101,13	2,65
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	6.375	2.125	0	68,400	436.050,00	3,10
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	31.250	6.250	0	10,944	342.000,00	2,43
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Dividend Fd Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1670710158	21.250	0	0	13,242	281.398,88	2,00
MUL Amundi GI Agg GreenBond UCITS ETF Inh.Anteile Acc o.N.	LU1563454310	8.225	0	1.025	48,804	401.412,90	2,86

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MUL Amundi GI Agg Proc.B 1-10 UCITS					EUR		
ETF Inh.Anteile Acc	LU1981859819	21.125	0	2.625	18,859	398.385,81	2,83
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR	DE000A0YAEJ1	4.000	0	0	111,290	445.160,00	3,17
SPDR Bloom.EO Cor.Bd U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00B3T9LM79	9.125	10.050	925	53,676	489.793,50	3,48
SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF							
Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0D84	1.500	1.500	0	231,300	346.950,00	2,47
VanEck European EQ.UC.ETF							
Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	5.000	1.250	0	79,600	398.000,00	2,83
VanEck World Eq.Weig.Sc.UCITS							
Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704	9.250	0	2.000	32,190	297.757,50	2,12
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF							
Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	9.275	1.025	1.000	48,810	452.712,75	3,22
HSBC GIF-GI Eq.Sust.Health.					USD		
Act. Nom. AC USD Acc. oN	LU2324357040	37.500	7.500	0	10,210	336.859,93	2,40
iShs-MSCI World UCITS ETF							
Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M62Q58	8.375	8.375	0	77,240	569.140,42	4,05
UBS-S&P Div.Aris.ESG EI.UC.ETF							
Reg.Shs A Dis. USD o.N.	IE00BMP3HG27	30.000	0	5.000	10,534	278.039,77	1,98
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF							
Registered Shares USD Dis.oN	IE00B9F5YL18	12.500	2.250	0	24,823	272.990,72	1,94
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J)							
Actions Nominatives I USD o.N.	LU0384410279	775	150	0	443,620	302.485,92	2,15
Summe Wertpapiervermögen						13.644.966,23	97,06

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	446.992,78	3,18
Bankguthaben	446.992,78	3,18
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	446.992,78	3,18
Sonstige Vermögensgegenstände	17.519,48	0,12
Zinsansprüche	16.363,18	0,12
Ansprüche auf Ausschüttung	1.156,30	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	./50.734,52	./0,36
Verwaltungsvergütung	./23.378,03	./0,17
Verwahrstellenvergütung	./2.539,72	./0,02
Anlageberatungsvergütung	./15.066,77	./0,11
Prüfungskosten	./9.000,00	./0,06
Veröffentlichungskosten	./750,00	./0,01
Fondsvermögen	14.058.743,97	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	126.596
Anteilwert	EUR	111,05
Ausgabepreis	EUR	116,60

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL USD 1 EUR = 1,1366000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,0000 % Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22072	400	400
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27)	XS2122485845	0	400
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
Amundi-A.STOXX Eur.600ESGII UE Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9603	5.000	10.000
DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0099730524	15	45
InvescoM2-EUR Gov GreenTr UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE0008SEV3B2	0	75.000
iShs II-iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BMDBMN04	0	100.000
MUL Amundi S&P EO DivAris.Scr. UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0959210278	0	2.625
ODDO BHF Active Small Cap Parts Port.CR-EUR Cap(3Déc)oN	FR0011606268	0	1.500
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQZJBX31	0	22.500

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	111,05
Ausgabepreis	116,60
Anteile im Umlauf	Stück 126.596

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.

Frankfurt am Main, den 1. Mai 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Kurzübersicht über die Partner des Multi Asset Value Invest

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96 · 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,— (Stand: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

DONNER & REUSCHEL AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

Telefon: 040/302 17 - 0 · Telefax: 040/302 17 - 5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital

EUR Mio. 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

ATTENTIUM Capital Management AG

Postanschrift:

Winkelhausenstraße 13

49090 Osnabrück

Telefon: 05 41/580 502 - 0

Telefax: 05 41/580 502 - 29

www.attentium.de

4. Anlageausschuss

Thomas Hans,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Stephan Lohmann,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Guido Sickmann,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Manfred Stock,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Manuela Gerigk,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Thorsten Göbel,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

Oliver Kampmeyer,

ATTENTIUM Capital Management AG, Osnabrück

WKN: A0M7WM / ISIN:DE000A0M7WM4

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg
Telefon +49 (0) 40 30217 - 0

BERATUNGSGESELLSCHAFT:



Winkelhausenstraße 13 · 49090 Osnabrück
Telefon: 05 41/580 502 - 0 · Telefax: 05 41/580 502 - 29