

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



## PSM Growth UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965  
VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH  
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ  
München

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.202.995,17</b>	<b>100,45</b>
1. Aktien	2.673.479,02	18,91
Bundesrepublik Deutschland	694.720,20	4,91
Frankreich	444.896,85	3,15
Kaimaninseln	156.879,64	1,11
Niederlande	190.100,50	1,34
Österreich	47.668,00	0,34
Russland	5.063,20	0,04
Schweiz	183.597,05	1,30
USA	950.553,58	6,72
2. Anleihen	7.306.244,40	51,68
< 1 Jahr	5.460.879,90	38,62
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.845.364,50	13,05
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	140.141,42	0,99
CHF	140.141,42	0,99
4. Investmentanteile	1.364.715,00	9,65
EUR	1.364.715,00	9,65
5. Derivate	./36.621,14	./0,26
6. Bankguthaben	2.694.958,85	19,06
7. Sonstige Vermögensgegenstände	60.077,62	0,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./64.236,06</b>	<b>./0,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.138.759,11</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>11.484.579,84</b>	<b>81,23</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>9.682.409,95</b>	<b>68,48</b>
<b>Aktien</b>						<b>2.669.182,13</b>	<b>18,88</b>
Bâloise Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	610	0	0	131,400	82.141,83	0,58
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	1.100	0	0	90,000	101.455,22	0,72
Allianz SE					EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	260	0	0	213,200	55.432,00	0,39
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	2.800	0	0	56,140	157.192,00	1,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	2.000	0	2.600	44,730	89.460,00	0,63
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	2.800	0	0	43,550	121.940,00	0,86
For Farmers B.V.							
Aandelen op naam EO 1	NL0011832811	34.022	0	0	2,750	93.560,50	0,66
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	1.000	0	0	98,200	98.200,00	0,69
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	430	0	430	125,140	53.810,20	0,38
Stellantis N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL00150001Q9	6.000	0	11.250	16,090	96.540,00	0,68
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	6.000	0	6.500	7,168	43.008,00	0,30
Villeroy & Boch AG Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	2.500	0	2.500	17,900	44.750,00	0,32
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	16.000	13.900	4.500	17,895	286.320,00	2,03
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	1.700	0	1.750	28,040	47.668,00	0,34
Coffee Holding Co. Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,001	US1921761052	31.471	0	0	1,390	40.099,63	0,28
EDAP TMS S.A.							
Act.Nom. (Sp. ADRs)/1 EO 0,13	US2683111072	22.422	0	37.459	9,220	189.504,85	1,34
Gold Resource Corp. Reg. Shs DL 0,001	US38068T1051	239.067	0	0	0,630	138.062,34	0,98
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	14.400	0	0	33,440	441.411,68	3,12
Niu Technologies							
Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL 0,0001	US65481N1000	43.000	43.000	0	3,980	156.879,64	1,11
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	4.000	4.000	0	66,730	244.678,71	1,73
Southwest Airlines Co. Reg. Shs DL 1	US8447411088	2.600	2.600	0	36,210	86.301,22	0,61
Tatneft PJSC							
Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	4.800	0	0	0,174	766,31	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>6.873.086,40</b>	<b>48,61</b>
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 16(16/24)	XS1380334141	EUR 300	EUR 300	EUR 0	% 98,221	294.663,00	2,08
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.18(23)	DE0001141786	600	0	0	99,072	594.432,00	4,20
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	600	600	0	97,051	582.306,00	4,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	500	500	0	97,616	488.080,00	3,45
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Nts 15(23)	XS1292352843	300	0	0	99,247	297.741,00	2,11
2,2500 % Frankreich EO-OAT 13(24)	FR0011619436	450	450	0	98,908	445.086,00	3,15
1,7500 % Frankreich EO-OAT 14(24)	FR0011962398	450	450	0	97,813	440.158,50	3,11
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	440	0	0	81,964	360.641,60	2,55
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 15(25)	IT0005090318	300	300	0	95,811	287.433,00	2,03
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(24)	IT0005454050	600	0	0	97,885	587.310,00	4,15
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(23)	IT0005482309	150	0	0	98,595	147.892,50	1,05
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-T. Nts 20(20/24)	FR0013482817	300	300	0	97,807	293.421,00	2,08

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1440976535		EUR 300	EUR 0	EUR 0	% 96,827	290.481,00	2,05
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 14(24)	NL0010733424		300	300	0	98,578	295.734,00	2,09
0,0000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 16(23)	AT0000A1PE50		300	0	0	99,913	299.739,00	2,12
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 20(20/24)	XS2241090088		200	0	0	95,294	190.588,00	1,35
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 15(25)	ES00000127G9		350	350	0	97,420	340.970,00	2,41
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-T. Notes 20(20/23)	XS2178832379		340	0	0	100,002	340.006,80	2,40
1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 16(16/23)	XS1524573752		300	0	0	98,801	296.403,00	2,10
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>140.141,42</b>	<b>0,99</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		Stück 500	Stück 500	Stück 0	CHF 273,500	140.141,42	0,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>433.158,00</b>	<b>3,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>433.158,00</b>	<b>3,06</b>
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24)	BE6286963051		EUR 440	EUR 0	EUR 0	% 98,445	433.158,00	3,06
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>4.296,89</b>	<b>0,03</b>
<b>Aktien</b>							<b>4.296,89</b>	<b>0,03</b>
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL 0,10	US6074091090		Stück 23.000	Stück 0	Stück 0	USD 0,204	4.296,89	0,03
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.364.715,00</b>	<b>9,65</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							<b>1.364.715,00</b>	<b>9,65</b>
PSM Investmentgrade Bond Inhaber-Anteile	DE000A2QCX78		Stück 13.500	Stück 0	Stück 0	EUR 101,090	1.364.715,00	9,65
Summe Wertpapiervermögen <sup>1)</sup>							11.484.579,84	81,23
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>./36.621,14</b>	<b>./0,26</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>./36.621,14</b>	<b>./0,26</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>./36.621,14</b>	<b>./0,26</b>
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 09.23 CME		359	USD ./6				./36.621,14	./0,26

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>2.694.958,85</b>	<b>19,06</b>
<b>Bankguthaben</b>			
EUR-Guthaben bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		2.683.204,59	18,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 12.822,72	11.754,26	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>60.077,62</b>	<b>0,42</b>
Zinsansprüche		57.114,18	0,40
Dividendenansprüche		300,30	0,00
Quellensteueransprüche		2.663,14	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>./64.236,06</b>	<b>./0,45</b>
Verwaltungsvergütung		./50.957,15	./0,36
Verwahrstellenvergütung		./4.278,91	./0,03
Prüfungskosten		./8.700,00	./0,06
Veröffentlichungskosten		./300,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>		<b>14.138.759,11</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	227.431	
Anteilwert	EUR	62,17	
Ausgabepreis	EUR	65,28	

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken      CHF      1 EUR = 0,9758000      US-Dollar      USD      1 EUR = 1,0909000

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

359 = Chicago Merc. Ex.

<sup>2)</sup> 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>		Stück	Stück
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL 0,000000625	US0567521085	0	600
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	0	4.200
Computer Task Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US2054771025	0	26.363
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	0	9.000
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	0	500
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	0	3.000
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO 0,10	ES0134950F36	0	49.473
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	0	2.500
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	0	760
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>		EUR	EUR
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.18(23)	XS1788515788	0	400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>		EUR	EUR
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	0	390
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>3)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>		EUR	EUR
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Notes 13(13/23)	XS0947658208	0	400
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 16(16/23)	XS1405777316	0	300
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 16(16/23)	XS1405783983	0	300
1,7500 % Fluor Corp. (New) EO-Notes 16(16/23)	XS1382385471	0	340
0,0000 % Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 20(23)	XS2152924952	0	200
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 17(17/23)	FR0013240835	0	340

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

Volumen in 1.000

**Terminkontrakte****Aktienindex-Terminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	3.095,42
---------------------------------------	-----	----------

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.

<sup>3)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	81,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,26

### Sonstige Angaben

Anteilwert	62,17
Ausgabepreis	65,28
umlaufende Anteile	Stück 227.431

### 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.

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

## Kurzübersicht über die Partner des PSM Growth UI

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0  
Telefax: 069 /21 61-13 40  
www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

PSM Vermögensverwaltung GmbH Langen v. d.  
Goltz & Dr. Prinz

**Hausanschrift:**

Nördliche Münchner Straße 5  
82031 München

Telefon: 089/64 94 49-0  
Telefax: 089/64 08 40

### 4. Anlageausschuss

Eckart Langen v.d. Goltz,  
PSM Vermögensverwaltung GmbH,  
Grünwald bei München

WKN: 663659 / ISIN: DE0006636590

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965

VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH  
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ  
München

Nördliche Münchner Straße 5 · 82 031 München  
Telefon: 089/64 94 49-0 · Telefax: 089/64 08 40

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40