

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Value Invest

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 30.4.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	12.881.612,05	100,40
1. Anleihen	4.855.948,00	37,85
< 1 Jahr	390.784,00	3,05
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	365.300,00	2,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.742.324,00	13,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.357.540,00	18,37
2. Investmentanteile	7.786.681,17	60,69
EUR	6.492.489,79	50,60
USD	1.294.191,38	10,09
3. Bankguthaben	210.866,09	1,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	28.116,79	0,22
II. Verbindlichkeiten	./50.707,14	./0,40
III. Fondsvermögen	12.830.904,91	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						12.642.629,17	98,53
Börsengehandelte Wertpapiere						3.453.136,00	26,91
Verzinsliche Wertpapiere						3.453.136,00	26,91
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2317288301	EUR 400	EUR 0	EUR 0	% 83,819	335.276,00	2,61
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/29)	XS2281343256	400	0	0	84,392	337.568,00	2,63
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27)	XS2122485845	400	0	0	91,325	365.300,00	2,85
0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/30)	XS2353182293	400	0	0	84,511	338.044,00	2,63
0,4500 % Fedex Corp. EO-Nts 21(21/29)	XS2337252931	400	0	0	85,634	342.536,00	2,67
0,6000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 21(21/27)	XS2307768734	400	0	0	91,076	364.304,00	2,84
0,5000 % Kellanova Co. EO-Notes 21(21/29)	XS2343510520	400	0	0	85,433	341.732,00	2,66
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2312722916	400	0	0	88,259	353.036,00	2,75
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	400	0	0	86,242	344.968,00	2,69
0,5000 % Vonovia SE EO-Medium-T. Nts 19(29/29)	DE000A2R7JD3	400	0	0	82,593	330.372,00	2,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.402.812,00	10,93
Verzinsliche Wertpapiere						1.402.812,00	10,93
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25)	XS2466172280	EUR 400	EUR 0	EUR 200	% 97,696	390.784,00	3,05
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 21(31)	DE000A3KPTG6	400	0	0	82,611	330.444,00	2,58
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/29)	XS2354569407	400	0	0	85,612	342.448,00	2,67
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 21(21/29)	XS2388182573	400	0	0	84,784	339.136,00	2,64
Investmentanteile						7.786.681,17	60,69
Gruppenfremde Investmentanteile						7.786.681,17	60,69
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile P (EUR) o.N.	LU1706852453	Stück 450	Stück 0	Stück 0	EUR 925,520	416.484,00	3,25
Anaxis Short Duration Actions au Port. I 3 Déc.o.N.	FR0010951483	250	0	0	1.335,020	333.755,00	2,60
BNP PE-EO Co.Bd.SRI PAB 3-5Y Namens-Ant. UCITS ETF o.N.	LU2008761053	50.000	50.000	0	8,848	442.420,00	3,45
DWS I.-ESG Next Gen.Infrastru. Act. au Port. LD EUR Dis. oN	LU2162004621	3.075	1.575	0	96,770	297.567,75	2,32
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	2.750	0	375	137,340	377.685,00	2,94
Fr.Tpl.GF-FTGF ClBr.Infr.Value Namens-Anteile X EUR Acc o.N.	IE00BD4GTY16	19.750	7.250	0	15,010	296.447,50	2,31
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.	IE00BVYP024	16.750	16.750	0	17,220	288.440,03	2,25
InvescoM2-EUR Gov GreenTr UETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE0008SEV3B2	65.000	0	0	5,045	327.925,00	2,56
iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BMDBMN04	85.000	0	0	4,002	340.161,50	2,65
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	25.000	5.000	0	11,019	275.475,00	2,15
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Dividend Fd Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1670710158	21.250	21.250	0	13,221	280.952,63	2,19

Halbjahresbericht zum 30. April 2024 für Multi Asset Value Invest

Vermögensaufstellung zum 30.4.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
M+G(L)IF1-M+G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR A Acc. o.N.	LU1665237704	18.750	3.750	0	EUR 14,840	278.240,63	2,17
MUL Amundi GI Agg GreenB 1-10 UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1981859819	18.500	3.500	0	17,945	331.973,25	2,59
MUL Amundi GI Agg GreenBond UCITS ETF Inh.Anteile Acc o.N.	LU1563454310	7.500	2.500	0	46,843	351.322,50	2,74
MUL Amundi S&P Euro DivAristo UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0959210278	3.250	750	0	110,640	359.580,00	2,80
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR ODDO BHF Active Small Cap	DE000A0YAEJ1	4.000	0	0	104,140	416.560,00	3,25
Parts Port.CR-EUR Cap(3DÉc)oN VanEck Sust.World EQ.UC.ETF	FR0011606268	1.500	750	0	206,900	310.350,00	2,42
Aandelen oop naam o.N. WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF	NL0010408704	12.500	7.500	5.000	30,880	386.000,00	3,01
Registered Shares o.N.	IE00BQZJBX31	30.000	15.000	0	12,705	381.150,00	2,97
HSBC GIF-GI Eq.Sust.Health. Act. Nom. AC USD Acc. oN	LU2324357040	30.000	10.000	0	USD 10,350	290.431,20	2,26
UBS-S&P Div.Aris.ESG EI.UC.ETF Reg.Shs A Dis. USD o.N.	IE00BMP3HG27	35.000	5.000	0	9,675	316.738,38	2,47
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B9F5YL18	12.500	2.500	0	24,870	290.781,97	2,27
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J) Actions Nominatives I USD o.N.	LU0384410279	1.000	250	0	423,620	396.239,83	3,09
Summe Wertpapiervermögen						12.642.629,17	98,53

Vermögensaufstellung zum 30.4.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	210.866,09	1,64
Bankguthaben	210.866,09	1,64
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	210.866,09	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände	28.116,79	0,22
Zinsansprüche	16.068,74	0,13
Quellensteueransprüche	12.048,05	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	./50.707,14	./0,40
Verwaltungsvergütung	./24.572,36	./0,19
Verwahrstellenvergütung	./2.310,50	./0,02
Anlageberatungsvergütung	./13.974,28	./0,11
Prüfungskosten	./9.000,00	./0,07
Veröffentlichungskosten	./850,00	./0,01
Fondsvermögen	12.830.904,91	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	118.398
Anteilwert	EUR	108,37
Ausgabepreis	EUR	113,79

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Dollar USD 1 EUR = 1,0691000

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 16(28)	XS1382791975	0	400
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile		Stück	Stück
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR o.N.	LU1242508387	0	1.000
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2342621658	0	300.000
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	0	9.000
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992628858	0	1.000
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL565	0	20.000
DKB Nachhalt.Klimaschutz Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989373987	0	20
MUL Amundi MSCI Europe ESG Lea UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1940199711	0	7.748
PGIM-Quant Sols Gl.Eq.Opps Fd Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ3G1Q25	1.500	1.500
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2QJKX2	0	2.500
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	0	4.800

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 %)	98,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	108,37
Ausgabepreis	113,79
Anteile im Umlauf	Stück 118.398

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.

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

Kurzübersicht über die Partner des Multi Asset Value Invest

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:

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

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. 260 (Stand: 31.12.2021)

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:



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

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