

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Spiekermann & CO Strategie I

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

SPIEKERMANN & CO  
AKTIENGESELLSCHAFT



## Vermögensübersicht zum 31.3.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>42.897.472,35</b>	<b>100,38</b>
1. Aktien	27.132.799,22	63,49
Bundesrepublik Deutschland	1.249.360,00	2,92
Finnland	644.250,00	1,51
Frankreich	3.961.895,00	9,27
Großbritannien	742.172,69	1,74
Italien	2.010.030,00	4,70
Japan	606.457,05	1,42
Kanada	1.989.556,53	4,66
Niederlande	1.262.195,00	2,95
Norwegen	488.945,80	1,14
Schweden	1.756.445,62	4,11
Schweiz	1.171.071,58	2,74
Südkorea	757.338,64	1,77
USA	10.493.081,31	24,55
2. Anleihen	2.647.178,84	6,19
< 1 Jahr	983.665,00	2,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.041.141,34	2,44
>= 10 Jahre	622.372,50	1,46
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	614.171,12	1,44
CHF	614.171,12	1,44
4. Investmentanteile	8.191.720,34	19,17
EUR	7.183.627,00	16,81
USD	1.008.093,34	2,36
5. Derivate	0,03	0,00
6. Bankguthaben	4.055.517,48	9,49
7. Sonstige Vermögensgegenstände	256.085,32	0,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./161.220,70</b>	<b>./0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>42.736.251,65</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>38.585.869,52</b>	<b>90,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>30.394.149,18</b>	<b>71,12</b>
<b>Aktien</b>						<b>27.132.799,22</b>	<b>63,49</b>
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	350	0	150	CAD 3.700,000	886.257,87	2,07
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	194.000	0	0	8,310	1.103.298,66	2,58
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	25.000	0	0	CHF 45,550	1.171.071,58	2,74
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	600	0	650	EUR 892,200	535.320,00	1,25
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	12.000	12.000	0	52,930	635.160,00	1,49
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	43.500	0	0	15,510	674.685,00	1,58
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.000	0	0	833,700	833.700,00	1,95
Prosus N.V. Reg. Shares EO 0,05	NL0013654783	25.000	6.365	1	29,075	726.875,00	1,70
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	27.000	0	0	48,390	1.306.530,00	3,06
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	4.000	0	0	209,650	838.600,00	1,96
Stora Enso Oyj Reg. Shs Cl.R EO 1,70	FI0009005961	50.000	0	0	12,885	644.250,00	1,51
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	15.000	0	0	63,470	952.050,00	2,23
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	20.000	20.000	0	35,175	703.500,00	1,65
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	22.000	0	0	30,130	662.860,00	1,55
Volkswagen AG Vorzugsakt. o.St. o.N.	DE0007664039	5.000	0	0	122,840	614.200,00	1,44
Anglo American PLC Registered Shares DL 0,54945	GB00B1XZS820	32.500	0	0	GBP 19,518	742.172,69	1,74
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	12.000	12.000	0	JPY 8.259,000	606.457,05	1,42
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	20.000	20.000	0	NOK 286,400	488.945,80	1,14
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	37.500	0	0	SEK 297,250	965.381,58	2,26
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	34.000	0	0	268,650	791.064,04	1,85
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	1.000	0	1.000	USD 504,600	467.265,49	1,09
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	12.000	0	0	150,930	1.677.155,29	3,92
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	4.000	0	0	180,380	668.135,94	1,56
Amphenol Corp. R. Shs Cl.A DL 0,001	US0320951017	10.000	0	0	115,350	1.068.154,46	2,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	6.000	0	0	171,480	952.754,88	2,23
Blackrock Inc. R. Shs Class A DL 0,01	US09247X1019	800	0	700	833,700	617.612,74	1,45
Intuitive Surgical Inc. R. Shs DL 0,001	US46120E6023	1.750	0	750	399,090	646.733,49	1,51
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	6.500	0	0	158,190	952.157,61	2,23
KLA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US4824801009	800	0	1.100	698,570	517.507,18	1,21
Markel Group Inc. Reg. Shares o.N.	US5705351048	500	500	0	1.521,480	704.454,12	1,65
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	4.000	0	0	420,720	1.558.366,52	3,65
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	550	0	0	1.487,000	757.338,64	1,77
Stryker Corp. Reg. Shares DL 0,10	US8636671013	2.000	0	700	357,870	662.783,59	1,55

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 31.3.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>2.647.178,84</b>	<b>6,19</b>
2,3750 % Airbus SE			EUR	EUR	EUR	%		
EO-Med.-T. Notes 14(14/24)	XS1050846507		500	0	0	100,000	500.000,00	1,17
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc.								
EO-Notes 20(20/25)	XS2133056114		500	0	0	96,733	483.665,00	1,13
1,0000 % Bundesrep. Deutschland								
Anl.v.22 (38)	DE0001102598		750	750	0	82,983	622.372,50	1,46
0,8750 % Sanofi S.A.								
EO-Medium-T. Nts 22(22/25)	FR0014009KS6		500	0	0	97,338	486.690,00	1,14
7,0000 % Golar LNG Ltd.			USD	USD	USD	%		
DL-Notes 21(24/25)	NO0011123432		600	600	0	99,792	554.451,34	1,30
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>614.171,12</b>	<b>1,44</b>
Roche Holding AG			Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		2.600	0	0	229,700	614.171,12	1,44
<b>Investmentanteile</b>							<b>8.191.720,34</b>	<b>19,17</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							<b>5.542.810,00</b>	<b>12,97</b>
Earth Exploration Fund UI			Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1		20.000	0	0	70,200	1.404.000,00	3,29
Earth Gold Fund UI Inh.-Anteile EUR I	DE000A1CUGZ4		37.000	0	0	99,810	3.692.970,00	8,64
Hansen&Heinrich Universal Fds								
Inhaber-Anteile A	DE000A0LERW5		4.000	0	0	111,460	445.840,00	1,04
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>2.648.910,34</b>	<b>6,20</b>
AGI-All.China A Opp.			Stück	Stück	Stück	EUR		
Act. Nom. RT EUR Acc. oN	LU2282083299		10.000	0	0	53,490	534.900,00	1,25
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers								
Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		43.000	0	0	25,719	1.105.917,00	2,59
T.Rowe Price-Asian Opp.Equ.Fd.			Stück	Stück	Stück	USD		
Namens-Anteile I9 Cap.USD o.N.	LU1586386572		96.000	0	0	11,340	1.008.093,34	2,36
Summe Wertpapiervermögen							38.585.869,52	90,29
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>0,03</b>	<b>0,00</b>
Constellation Software Inc.			Stück	Stück	Stück	CAD		
WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	500	0	0	0,000	0,03	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>4.055.517,48</b>	<b>9,49</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4.055.517,48</b>	<b>9,49</b>
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	4.055.517,48	9,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>256.085,32</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche	45.533,51	0,11
Dividendenansprüche	69.628,31	0,16
Quellensteueransprüche	140.923,50	0,33
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./161.220,70</b>	<b>./0,38</b>
Zinsverbindlichkeiten	./350,00	0,00
Verwaltungsvergütung	./142.979,76	./0,33
Verwahrstellenvergütung	./7.136,49	./0,02
Prüfungskosten	./10.012,78	./0,02
Veröffentlichungskosten	./741,67	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>42.736.251,65</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	322.525
Anteilwert	EUR	132,51
Ausgabepreis	EUR	139,14

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4612000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,7150000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9724000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,5466000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8547000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0799000
Japanische Yen	JPY	1 EUR =	163,4213000				

#### Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X = Nichtnotierte Wertpapiere

<sup>1)</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>			
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	0	5.000
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	0	16.500
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	0	3.500
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	0	12.000
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	0	12.000
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	0	16.000
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	30.000	30.000
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	0	4.500
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	0	60.000
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	5.200	5.200
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD	DE000A2JJ206	0	5.300
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	0	5.500

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

Volumen in 1.000

**Optionsrechte****Wertpapier-Optionsrechte****Optionsrechte auf Aktien**

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: COVESTRO AG O.N.)

EUR

38,08

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

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>90,29</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

### Sonstige Angaben

Anteilwert	132,51
Ausgabepreis	139,14
Anteile im Umlauf	Stück 322.525

### 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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des Spiekermann & CO Strategie I

### 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

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:**

UBS Europe SE

**Hausanschrift:**

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Operturm  
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:**

Europäische Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio 2.653 (Stand: 31.12.2022)

**Haupttätigkeit:**

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektingeschäften

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

SPIEKERMANN & CO AG

**Hausanschrift:**

Rolandstraße 10  
49078 Osnabrück

Telefon: 05 41 / 335 88-0

Telefax: 05 41 / 335 88-33

www.spiekermann-ag.de

### 4. Anlageausschuss

Mirko Kohlbrecher,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Dirk Scherz,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Thomas Keller,

SPIEKERMANN & CO AG, Osnabrück

Marcus Mies,

UBS Europe SE, Köln

WKN: A0M13R / ISIN: DE000A0M13R2



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:



**UBS Europe SE**

Bockenheimer Landstraße 2–4 · OpernTurm · 60306 Frankfurt am Main  
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

BERATUNG UND VERTRIEB:

**SPIEKERMANN & CO**  
AKTIENGESELLSCHAFT



Rolandstraße 10 · 49078 Osnabrück  
Telefon: 05 41/335 88-0 · Telefax: 05 41/335 88-33