

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ASSETS Special Opportunities UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.979.242,60	100,93
1. Aktien	3.174.154,00	32,10
Bundesrep. Deutschland	253.230,25	2,56
Canada	104.146,21	1,05
Finnland	109.584,00	1,11
Frankreich	448.044,00	4,53
Großbritannien	198.872,34	2,01
Irland	198.296,80	2,01
Japan	300.742,55	3,04
Jersey	99.557,61	1,01
Kaimaninseln	100.924,92	1,02
Niederlande	112.104,00	1,13
Norwegen	105.879,17	1,07
Schweiz	544.441,41	5,51
Spanien	110.940,00	1,12
Südkorea	103.130,01	1,04
USA	384.260,73	3,89
2. Anleihen	4.695.685,82	47,49
< 1 Jahr	944.930,19	9,56
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	908.333,80	9,19
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	342.848,00	3,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.607.607,83	16,26
>= 10 Jahre	891.966,00	9,02
3. Zertifikate	194.530,33	1,97
EUR	194.373,00	1,97
USD	157,33	0,00
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	606.830,24	6,14
EUR	589.507,00	5,96
USD	17.323,24	0,18

Halbjahresbericht
ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile EUR	942.655,20 942.655,20	9,53 9,53
6. Derivate	-28.731,06	-0,29
7. Bankguthaben	299.192,08	3,03
8. Sonstige Vermögensgegenstände	94.925,99	0,96
II. Verbindlichkeiten	-91.968,96	-0,93
III. Fondsvermögen	9.887.273,64	100,00

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.613.855,59	97,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.099.355,52	71,80
Aktien							EUR	3.174.154,00	32,10
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	4.360	10.160	5.800	CAD 36,530	104.146,21	1,05
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.100	1.100	0	CHF 104,740	108.283,83	1,10
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.280	1.280	1.300	CHF 82,420	99.151,88	1,00
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	220	220	0	CHF 495,900	102.535,71	1,04
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	1.800	1.800	0	EUR 75,900	136.620,00	1,38
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	280	280	0	EUR 375,600	105.168,00	1,06
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	1.120	1.120	0	EUR 92,340	103.420,80	1,05
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	3.900	3.900	0	EUR 32,550	126.945,00	1,28
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	8.450	8.450	0	EUR 14,945	126.285,25	1,28
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	10.750	10.750	0	EUR 10,320	110.940,00	1,12
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	7.200	9.000	1.800	EUR 15,220	109.584,00	1,11
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	2.700	2.700	0	EUR 41,520	112.104,00	1,13
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	6.150	6.150	0	EUR 14,398	88.547,70	0,90
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.040	1.040	0	EUR 98,880	102.835,20	1,04
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470		STK	5.600	12.600	7.000	GBP 16,155	99.557,61	1,01
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK	7.100	1.800	0	GBP 14,120	110.324,64	1,12
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032		STK	72.000	72.000	0	HKD 12,200	100.924,92	1,02
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	3.800	3.800	3.800	JPY 3.234,000	101.447,94	1,03
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	4.900	9.200	4.300	JPY 2.515,500	101.751,31	1,03
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007		STK	4.100	4.100	0	JPY 2.882,000	97.543,30	0,99
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	6.280	6.280	0	NOK 182,650	105.879,17	1,07
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	3.550	3.550	0	USD 30,230	95.562,33	0,97
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	1.040	1.040	0	USD 126,620	117.261,62	1,19
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.300	0	0	USD 46,640	95.522,71	0,97
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	1.350	1.350	0	USD 97,500	117.208,37	1,19
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.465	1.465	0	USD 76,940	100.371,42	1,02
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	3.545	6.245	2.700	USD 34,140	107.770,53	1,09
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067		STK	2.120	2.120	0	USD 49,160	92.804,27	0,94

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	105	105	0 USD	1.103,000	103.130,01	1,04
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52		STK	2.100	2.100	0 USD	48,410	90.526,27	0,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.509.201,52	35,49
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	1.370	0	0 %	28,000	360.526,32	3,65
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHN6		EUR	200	0	0 %	110,871	221.742,00	2,24
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786		EUR	200	0	0 %	109,156	218.311,00	2,21
6,1250 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0951553592		EUR	200	0	0 %	113,328	226.656,00	2,29
4,0000 % Brighthouse Fin. Inst. Fundg.I EO-FLR Med.-Term Nts 2007(22)	XS0306913186		EUR	200	0	0 %	108,409	216.817,00	2,19
0,9450 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	200	0	0 %	29,488	58.976,00	0,60
1,8040 % Cia Seguros Tranquilidade S.A. EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001		EUR	200	0	0 %	89,819	179.637,00	1,82
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827		EUR	100	100	0 %	101,174	101.173,50	1,02
2,2000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2014(2020)	XS1113189481		EUR	150	280	250 %	99,898	149.846,25	1,52
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807		EUR	200	0	0 %	99,001	198.002,00	2,00
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254		EUR	200	0	0 %	112,180	224.359,00	2,27
1,8110 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947		EUR	200	0	0 %	91,058	182.116,00	1,84
1,7500 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1788982996		EUR	200	0	0 %	99,816	199.632,00	2,02
1,8140 % National Westminster Bank PLC EO-FLR-Med.T.Nts 1999(09/Und.)	XS0102480869		EUR	200	0	0 %	89,324	178.648,00	1,81
2,2500 % Sampo OYJ EO-Med.-Term Nts 2018(30/30)	XS1888184121		EUR	200	0	0 %	112,629	225.257,00	2,28
3,3690 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	200	0	0 %	106,688	213.376,00	2,16
5,0000 % EFG International (GG) Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1591573180		USD	200	0	0 %	99,265	176.784,51	1,79
6,3750 % Emirates NBD 2014 Tier1 Ltd. DL-FLR Cap.Notes 2014(20/Und.)	XS1111114135		USD	200	0	0 %	99,578	177.341,94	1,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	416.000,00	4,21
Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9		EUR	400	0	0 %	104,000	416.000,00	4,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.571.687,54	15,90
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.186.484,30	12,00
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733		EUR	100	100	0 %	100,675	100.674,50	1,02
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	150	0	0 %	94,000	141.000,00	1,43

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	500	500	0 %	102,376	511.879,80	5,18
7,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	200	200	0 %	100,193	200.386,00	2,03
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2014(29)	XS1066312395		EUR	200	0	0 %	116,272	232.544,00	2,35
Zertifikate							EUR	194.373,00	1,97
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.09.20 EuroShop 12	DE000DFE5QK8		STK	8.800	8.800	0 EUR	11,010	96.888,00	0,98
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.09.20 Drägerw. 70	DE000CL8FKF2		STK	1.500	1.500	0 EUR	64,990	97.485,00	0,99
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	190.830,24	1,93
4,0000 % Fugro N.V. EO-Conv.-Bonds 2016(21)	XS1508771216		EUR	100	100	0 %	78,080	78.080,00	0,79
N.V. Bekaert S.A. EO-Zero Conv. Obl.2016(21)	BE6286986284		EUR	100	0	0 %	95,427	95.427,00	0,97
1,8750 % NMC Health [Jersey] Ltd. DL-Conv. Bonds 2018(25)	XS1814568413		USD	200	0	0 %	9,727	17.323,24	0,18
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	157,33	0,00
Zertifikate							EUR	157,33	0,00
Odebrecht Oil & Gas Fin. Ltd. EO/DL Nts 2017(17/Und.)	USG6712EAB41		USD	50	0	0 %	0,350	157,33	0,00
Investmentanteile							EUR	942.655,20	9,53
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	684.255,20	6,92
ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	6.400	7.600	1.200 EUR	90,010	576.064,00	5,83
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8		ANT	80	80	0 EUR	1.352,390	108.191,20	1,09
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	258.400,00	2,61
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	10.000	10.000	0 EUR	25,840	258.400,00	2,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.613.855,59	97,23

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-28.731,06	-0,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-16.359,34	-0,17
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-16.359,34	-0,17
FUTURE STXE 600 PR.EUR 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl -46				17.020,00	0,17
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 09.20 CME		352	USD	Anzahl -6				-33.379,34	-0,34
Devisen-Derivate							EUR	-12.371,72	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-68.103,25	-0,69
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,6 Mio.		OTC						-76.455,81	-0,77
EUR/CHF 0,5 Mio.		OTC						5.018,47	0,05
EUR/JPY 0,5 Mio.		OTC						3.334,09	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	55.731,53	0,56
Offene Positionen									
CHF/EUR 1,6 Mio.		OTC						69.478,71	0,70
EUR/AUD 0,5 Mio.		OTC						-13.747,18	-0,14

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	299.192,08	3,03
Bankguthaben							EUR	299.192,08	3,03
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	169.322,05			% 100,000	169.322,05	1,71
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	0,83			% 100,000	0,11	0,00
			GBP	80,46			% 100,000	88,54	0,00
			NOK	3,51			% 100,000	0,32	0,00
			SEK	171,01			% 100,000	16,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			AUD	21,69			% 100,000	13,30	0,00
			CAD	0,67			% 100,000	0,44	0,00
			CHF	1.956,60			% 100,000	1.838,91	0,02
			HKD	2.819,93			% 100,000	324,00	0,00
			JPY	2.585.486,00			% 100,000	21.343,31	0,22
			MXN	754.097,75			% 100,000	29.066,14	0,29
			SGD	41,27			% 100,000	26,35	0,00
			TRY	267,14			% 100,000	34,73	0,00
			USD	49.114,64			% 100,000	43.735,21	0,44
			ZAR	58,19			% 100,000	2,98	0,00
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG									
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	37.485,00			% 100,000	33.379,34	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	94.925,99	0,96
Zinsansprüche			EUR	83.307,57				83.307,57	0,84
Dividendenansprüche			EUR	7.926,90				7.926,90	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	3.691,52				3.691,52	0,04

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-17.020,00	-0,17
EUR - Kredite			EUR	-17.020,00			% 100,000	-17.020,00	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-74.948,96	-0,76
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-67,07				-67,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.471,24				-41.471,24	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.330,66				-2.330,66	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-26.929,99				-26.929,99	-0,27
Prüfungskosten			EUR	-3.300,00				-3.300,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00				-850,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	9.887.273,64	100,00 1)
ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	107,01	
Ausgabepreis							EUR	112,36	
Rücknahmepreis							EUR	107,01	
Anzahl Anteile							STK	92.399	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	
AUD	(AUD)	1,6306000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,5293000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0640000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4530000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9087000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7035000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	121,1380000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	25,9442000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	10,8335000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4623000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5662000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	7,6922000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1230000	= 1 EUR (EUR)
ZAR	(ZAR)	19,5053000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

c) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	645	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	0	600	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	4.500	4.500	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	690	690	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.900	1.900	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	6.750	6.750	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	280	280	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	1.950	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	405	405	
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK	0	5.300	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	0	18	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	1.400	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	2.070	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	0	900	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	0	1.300	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	0	2.000	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	0	2.627	
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	1.360	1.360	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	1.125	1.125	
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	5.230	5.230	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	5.320	5.320	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	0	2.400	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	3.580	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	820	820	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	6.000	6.000	
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	STK	0	1.850	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	660	660	
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	975	
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	0	1.850	

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	500	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.265	2.535	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	0	7.400	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	770	770	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	7.600	7.600	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	3.300	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	1.415	1.415	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	0	1.300	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	2.700	2.700	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	0	1.080	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	2.140	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.150	2.250	
Sempra Energy Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	690	690	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	1.000	1.000	
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007	STK	0	3.800	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	0	52.000	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	9.750	9.750	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	2.300	2.300	
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003	STK	24.000	24.000	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	3.500	5.500	
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	2.400	2.400	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	0	1.800	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	940	940	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	1.825	1.825	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.300	1.300	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060	STK	1.150	1.150	

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)	XS1242413679	EUR	0	200
0,4500 % Grenkeleasing AG SF-Anl. 2017(20)	CH0380360062	CHF	0	120
1,7870 % HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7	EUR	0	100

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	0	12.500	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	330	330	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M.-T.Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217	EUR	0	100	
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	US912810FT08	USD	440	440	
Zertifikate					
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 17.09.20 VW Vz	DE000KB19DL3	STK	835	835	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 17.12.20 Conti.	DE000KB14W45	STK	1.400	1.400	
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 17.12.20 Daimler	DE000KB14X28	STK	3.600	3.600	
UBS AG (London Branch) DISC.Z 25.09.20 RoyalD. 16	DE000UD68K08	STK	7.000	7.000	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 28.12.20 METRO 8	DE000HZ8VC59	STK	14.000	14.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 2015(20)	XS1238034695	EUR	0	200	
5,5000 % SI Bidco B.V. EO-FLR Bonds 2018(18/23)	NO0010814189	EUR	0	400	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Bayerische Landesbank Genusssch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5	EUR	0	400	

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 EUR o.N.	LU1321847987	ANT	1.500	2.700	
Fundsmith Equity Fund SICAV Inhaber-Anteile I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	0	5.550	
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3	ANT	17.800	17.800	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B8FHGS14	ANT	0	4.275	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BFYTYS33	ANT	0	46.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, MSCI WORLD NR USD, STXE 600 PR.EUR)	EUR	3.984,31
--	-----	----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)	EUR	3.758,03
--	-----	----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUND)	EUR	849,87
--	-----	--------

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: EUR/MXN		EUR			500
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: EUR/MXN		EUR			500
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.496,36

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 ASSETS Special Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,29

Sonstige Angaben

ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	107,01
Ausgabepreis	EUR	112,36
Rücknahmepreis	EUR	107,01
Anzahl Anteile	STK	92.399

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. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

ASSETS Special Opportunities 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 56.838.000,– (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 289.164.474,97 (Stand: Dezember 2018)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

Postanschrift:

Alsterarkaden 20
20354 Hamburg

Telefon (040) 530 213 920

Telefax (040) 530 213 999

4. Anlageausschuss

Thomas Lange

Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg

WKN / ISIN: A0Q8A5 / DE000A0Q8A56