

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AktivChance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 31.08.2023**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>43.944.554,21</b>	<b>100,38</b>
1. Investmentanteile EUR	43.634.913,46 43.634.913,46	99,67 99,67
2. Derivate	-6.120,00	-0,01
3. Bankguthaben	314.679,20	0,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.081,55	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-165.838,00</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>43.778.716,21</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht AktivChance

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.634.913,46</b>	<b>99,67</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>43.634.913,46</b>	<b>99,67</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>43.634.913,46</b>	<b>99,67</b>
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000QMIHY81		ANT	321.760	321.760	0	EUR 26,135	8.409.197,60	19,21
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	115.844	0	0	EUR 73,554	8.520.789,58	19,46
Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.M.Hgd EUR Dist oN	FR0011660927		ANT	48.847	0	0	EUR 170,120	8.309.851,64	18,98
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares EUR Hdgd Acc. o.N.	IE000BZ1HVL2		ANT	840.000	840.000	0	EUR 9,950	8.358.000,00	19,09
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Regist.Shares 2C EURH o.N.	IE00BMY76136		ANT	26.010	152.140	126.130	EUR 56,230	1.462.542,30	3,34
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	LU0659579733		ANT	264.222	0	0	EUR 32,452	8.574.532,34	19,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.634.913,46</b>	<b>99,67</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.120,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.120,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.120,00</b>	<b>-0,01</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	8			-6.120,00	-0,01

# Halbjahresbericht AktivChance

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>314.679,20</b>	<b>0,72</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>314.679,20</b>	<b>0,72</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	314.679,20			% 100,000	314.679,20	0,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.081,55</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	1.081,55				1.081,55	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-165.838,00</b>	<b>-0,38</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-108.332,22				-108.332,22	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.222,89				-3.222,89	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-43.332,89				-43.332,89	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.778.716,21</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>84,89</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>88,29</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>515.705</b>	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht AktivChance

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht AktivChance

### 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	ANT	0	22.959	
UBS(Irl)ETF-M.USA hd t.EO U.E. Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	IE00BD4TYG73	ANT	0	206.253	
UBS(Irl)ETF-MSCI Austral.U.ETF Reg.Shs hdgd to EUR A Acc.o.N.	IE00BWT3KS11	ANT	0	21.310	
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N.	LU1130155606	ANT	0	26.609	
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Nam.-Ant.(hgd to EUR)A Acc. oN	LU1600334798	ANT	0	258.000	
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hdg o.N.	IE00BM67HW99	ANT	0	73.710	

### 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, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

31.434,75

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

27.957,19

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 AktivChance

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	84,89
Ausgabepreis	EUR	88,29
Anteile im Umlauf	STK	515.705

## 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 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht AktivChance

## 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 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 Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

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 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

#### Postanschrift:

VHV Platz 1  
30177 Hannover

Telefon (0511) 907-2500  
Telefax (0511) 907-2524

### 4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer  
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag  
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: A0JEK4 / DE000A0JEK49