

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Multi Asset Value Invest

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2023

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNGSGESELLSCHAFT:



Vermögensübersicht zum 30.4.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	12.450.517,79	100,59
1. Anleihen	5.226.378,00	42,22
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	574.410,00	4,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.417.224,00	11,45
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.234.744,00	26,13
2. Investmentanteile	6.808.850,85	55,01
EUR	5.542.581,25	44,78
USD	1.266.269,60	10,23
3. Bankguthaben	386.529,21	3,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	28.759,73	0,23
II. Verbindlichkeiten	./72.588,94	./0,59
III. Fondsvermögen	12.377.928,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						12.035.228,85	97,23
Börsengehandelte Wertpapiere						3.347.264,00	27,04
Verzinsliche Wertpapiere						3.347.264,00	27,04
0,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21(21/30) Reg.S	XS2317288301	EUR 400	EUR 0	EUR 0	% 81,289	325.156,00	2,63
0,3750 % Bayer AG EO-Anl. v.21(21/29)	XS2281343256	400	0	0	83,428	333.712,00	2,70
1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-T. Notes 16(28)	XS1382791975	400	400	0	93,024	372.096,00	3,01
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 20(20/27)	XS2122485845	400	400	0	88,784	355.136,00	2,87
0,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/30)	XS2353182293	400	0	0	79,341	317.364,00	2,56
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 21(21/29)	XS2337252931	400	0	0	82,264	329.056,00	2,66
0,6000 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 21(21/27)	XS2307768734	400	0	0	87,011	348.044,00	2,81
0,5000 % Kellogg Co. EO-Nts 21(21/29)	XS2343510520	400	0	0	83,076	332.304,00	2,68
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 21(21/29)	XS2320759538	400	0	0	82,829	331.316,00	2,68
0,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 19(29/29)	DE000A2R7JD3	400	0	0	75,770	303.080,00	2,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.879.114,00	15,18
Verzinsliche Wertpapiere						1.879.114,00	15,18
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 22(25)	XS2466172280	EUR 600	EUR 200	EUR 0	% 95,735	574.410,00	4,64
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 21(31)	DE000A3KPTG6	400	0	0	77,227	308.908,00	2,50
0,5000 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-T. Notes 21(21/29)	XS2354569407	400	0	0	82,598	330.392,00	2,67
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 21(21/28)	XS2312722916	400	0	0	85,487	341.948,00	2,76
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 21(21/29)	XS2388182573	400	0	0	80,864	323.456,00	2,61
Investmentanteile						6.808.850,85	55,01
KVG-eigene Investmentanteile						313.230,00	2,53
EMCORE COP Inhaber-Anteile T	DE000A2ARN14	Stück 3.000	Stück 0	Stück 1.000	EUR 104,410	313.230,00	2,53
Gruppeneigene Investmentanteile						118.930,00	0,96
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR o.N.	LU1242508387	Stück 1.000	Stück 0	Stück 0	EUR 118,930	118.930,00	0,96
Gruppenfremde Investmentanteile						6.376.690,85	51,52
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh.-Anteile P (EUR) o.N.	LU1706852453	Stück 450	Stück 0	Stück 0	EUR 877,770	394.996,50	3,19
AIS-Amundi MSCI Eur.ESG Ld.Sel Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN	LU2109787478	3.000	0	0	76,470	229.410,00	1,85
Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.	FR0010951483	250	0	75	1.258,440	314.610,00	2,54
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2342621658	300.000	0	0	0,621	186.180,00	1,50
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BYX4R502	9.000	0	0	23,799	214.188,30	1,73
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992628858	1.250	0	0	194,500	243.125,00	1,96
Deka MSCI Europ.C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL565	15.000	0	0	14,616	219.240,00	1,77

Halbjahresbericht zum 30. April 2023 für Multi Asset Value Invest

Vermögensaufstellung zum 30.4.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DKB Nachhalt.Klimaschutz					EUR		
Inh.-Ant.INSTANL EUR Dis. o.N.	LU1989373987	20	5	0	7.835,260	156.705,20	1,27
DWS I.-ESG Next Gen.Infrastru.							
Act. au Port. LD EUR Dis. oN	LU2162004621	1.000	0	0	108,150	108.150,00	0,87
Flossbach von Storch-Bd Oppor.							
Inhaber-Anteile I o.N.	LU0399027886	3.125	0	0	135,260	422.687,50	3,41
Fr.Tpl.GF-FTGF ClBr.Infr.Value							
Namens-Anteile X EUR Acc o.N.	IE00BD4GTY16	12.500	0	0	14,970	187.125,00	1,51
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF							
Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BHZPJ676	20.000	0	20.000	6,200	124.000,00	1,00
KBI-KBI Global Sustain.Infras.							
Reg. Shs D EUR Dis. oN	IE00BKKFT854	20.000	0	0	12,159	243.180,00	1,96
M+G(L)IF1-M+G(L)Gl.Lstd Infra.							
Act.Nom. EUR A Acc. o.N.	LU1665237704	15.000	0	0	15,177	227.647,50	1,84
MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD							
Inhaber-Anteile B o.N.	LU0308864296	1.000	0	0	130,210	130.210,00	1,05
MUL-LY.S+P EOz.ESG Di.Ar.DRUE							
Namens-Anteile Dist o.N.	LU0959210278	2.500	0	0	106,580	266.450,00	2,15
MUL-Lyx.G.Gr.Bd 1-10Y(DR)U.ETF							
Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	LU1981859819	22.500	22.500	0	17,245	388.001,25	3,13
nordIX Renten plus Inhaber-AnteileR	DE000A0YAEJ1	4.000	0	0	94,620	378.480,00	3,06
ODDO BHF Active Small Cap							
Parts Port.CR-EUR Cap(3Déc)oN	FR0011606268	500	0	0	224,940	112.470,00	0,91
Themis Special Situations Fund							
Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2QJKX2	2.500	0	0	99,920	249.800,00	2,02
VanEck European EQ.UC.ETF							
Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	2.000	2.000	0	66,080	132.160,00	1,07
WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BQZJBX31	15.000	15.000	0	12,107	181.605,00	1,47
HSBC GIF-GI Eq.Sust.Health.					USD		
Act. Nom. AC USD Acc. oN	LU2324357040	20.000	0	0	9,146	165.703,42	1,34
JHC-JH GI Technology+Innovat.							
Registered Shares I acc. o.N.	IE0002175093	10.000	2.500	0	24,180	219.041,58	1,77
T. Rowe Price-GI.Technol.Eq.Fd							
Namens-Anteile A Acc.USD o.N.	LU1244139660	12.500	5.000	0	19,060	215.825,71	1,74
UBS-S&P Div.Aris.ESG EI.UC.ETF							
Reg.Shs A Dis. USD o.N.	IE00BMP3HG27	30.000	0	0	9,550	259.534,38	2,10
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF							
Registered Shares USD Dis.oN	IE00B9F5YL18	10.000	0	0	25,073	227.126,55	1,83
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J)							
Actions Nominatives I USD o.N.	LU0384410279	500	0	0	395,280	179.037,96	1,45
Summe Wertpapiervermögen						12.035.228,85	97,23

Vermögensaufstellung zum 30.4.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	386.529,21	3,12
Bankguthaben	386.529,21	3,12
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	386.529,21	3,12
Sonstige Vermögensgegenstände	28.759,73	0,23
Zinsansprüche	16.721,80	0,14
Quellensteueransprüche	12.037,93	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	./72.588,94	./0,59
Verwaltungsvergütung	./34.661,81	./0,28
Verwahrstellenvergütung	./15.205,79	./0,12
Anlageberatungsvergütung	./12.514,11	./0,10
Prüfungskosten	./9.366,67	./0,08
Veröffentlichungskosten	./840,56	./0,01
Fondsvermögen	12.377.928,85	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	117.729
Anteilwert	EUR	105,14
Ausgabepreis	EUR	110,40

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Dollar USD 1 EUR = 1,1039000

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Blackwall UCITS-Europe Equity Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BFMNV645	0	22.500
Magna Umb.Fd-Fiera Cap.GI Eq. Registered Shares C EUR o.N.	IE00BZ60KC09	0	12.500
MAN Fds-Man GLG As.ex Jap)Eq. Reg. Shs IF C EUR Acc. oN	IE00BMWBB563	0	2.500

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 %)	97,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	105,14
Ausgabepreis	110,40
Anteile im Umlauf	Stück 117.729

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 2. Mai 2023

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:

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:

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