

Pfau-StrategieDepot UI

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023



Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Verwahrstelle:



Beratung und Vertrieb:



Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	152.008.860,78	100,40
1. Aktien	15.904.961,41	10,51
Bundesrepublik Deutschland	5.717.656,76	3,78
Frankreich	652.521,60	0,43
Irland	1.617.246,17	1,07
Italien	887.350,50	0,59
Schweiz	585.754,74	0,39
USA	6.444.431,64	4,26
2. Anleihen	51.261.988,00	33,86
< 1 Jahr	7.621.522,60	5,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	16.597.273,20	10,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.607.638,20	10,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.435.554,00	7,55
3. Zertifikate	17.902.191,95	11,82
EUR	17.902.191,95	11,82
4. Investmentanteile	58.453.323,59	38,61
EUR	51.059.622,27	33,73
USD	7.393.701,32	4,88
5. Derivate	30.200,00	0,02
6. Bankguthaben	7.939.335,89	5,24
7. Sonstige Vermögensgegenstände	516.859,94	0,34
II. Verbindlichkeiten	./611.540,16	./0,40
III. Fondsvermögen	151.397.320,62	100,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						143.522.464,95	94,80
Börsengehandelte Wertpapiere						60.095.080,66	39,69
Aktien						15.904.961,41	10,51
Novartis AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	6.030	0	0	84,870	550.641,38	0,36
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1243598427	1.206	1.206	0	27,060	35.113,36	0,02
Allianz SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.560	0	0	241,950	1.103.292,00	0,73
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	13.527	0	0	48,780	659.847,06	0,44
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	11.120	0	0	58,680	652.521,60	0,43
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	20.400	0	0	44,855	915.042,00	0,60
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	45.370	0	0	21,750	986.797,50	0,65
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	14.500	14.500	0	21,380	310.010,00	0,20
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	131.850	0	0	6,730	887.350,50	0,59
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	3.630	0	0	216,300	785.169,00	0,52
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.635	0	0	169,920	957.499,20	0,63
AbbVie Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	4.130	0	0	154,970	579.471,34	0,38
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	11.400	0	0	139,690	1.441.798,10	0,95
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	6.300	0	0	151,940	866.656,41	0,57
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	4.960	0	0	163,550	734.457,22	0,49
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	4.800	0	0	156,740	681.169,76	0,45
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	4.360	0	0	409,690	1.617.246,17	1,07
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.150	0	0	376,040	1.072.454,50	0,71
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	3.220	0	0	260,350	759.010,41	0,50
Walt Disney Co., The Reg. Shares DL 0,01	US2546871060	3.785	0	0	90,290	309.413,90	0,20
Verzinsliche Wertpapiere						42.715.143,00	28,21
0,7500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR	%		
MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	700	0	0	86,410	604.870,00	0,40
4,3330 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-FLR Med.-Term Nts 23(25)	XS2573331837	700	0	0	100,227	701.589,00	0,46
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-Non-Preferred MTN 20(25)	XS2180510732	500	0	0	96,984	484.920,00	0,32
1,6250 % Airbus SE							
EO-Medium-T. Nts 20(20/25)	XS2152795709	800	0	0	98,042	784.336,00	0,52
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 15(15/24)	XS1292384960	1.000	0	0	99,900	999.000,00	0,66
4,0000 % BASF SE MTN v.23(23/29)	XS2595418323	800	0	0	104,607	836.856,00	0,55
4,2500 % Bayer AG MTN v.23(29/29)	XS2630112014	500	0	0	103,729	518.645,00	0,34
3,8750 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-Term Notes 23(28)	XS2698773830	665	665	0	104,622	695.736,30	0,46
0,6250 % BPCE S.A. EO-							
Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	1.000	0	0	96,321	963.210,00	0,64
4,1250 % BPCE S.A. EO-							
Preferred Med.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6	1.000	0	0	103,786	1.037.860,00	0,69
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	800	0	0	96,137	769.096,00	0,51
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328	700	0	0	103,323	723.261,00	0,48
0,8750 % Covestro AG							
Medium T. Notes v.20(25/26)	XS2188805688	500	0	0	95,961	479.805,00	0,32
1,6250 % Danske Bank AS EO-							
Non-Preferred MTN 19(24)	XS1963849440	565	0	0	99,524	562.310,60	0,37
3,7500 % Deutsche Börse AG							
Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6	1.000	1.000	0	104,054	1.040.540,00	0,69
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG							
MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	1.000	0	0	90,907	909.070,00	0,60

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1	1.000	0	0	98,879	988.790,00	0,65
3,7500 % E.ON SE Med. Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541	800	800	0	103,575	828.600,00	0,55
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-T. Nts 22(26/26)	XS2558395351	800	0	0	101,887	815.096,00	0,54
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-T. Nts 23(30/30)	XS2722717472	700	700	0	103,297	723.079,00	0,48
0,3750 % Evonik Industries AG Medium T. Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5	500	0	0	97,683	488.415,00	0,32
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 22(29/29)	XS2536502227	1.000	1.000	0	103,358	1.033.580,00	0,68
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-T. Notes 19(24)	XS1956014531	460	0	0	99,180	456.228,00	0,30
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(25)	XS2078696866	190	0	0	96,038	182.472,20	0,12
4,3750 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.890 v.23(29)	DE000A3515S3	500	500	0	104,762	523.810,00	0,35
1,1250 % Hannover Rück SE Senior Nts v.18(28/28) Reg.S	XS1808482746	1.000	0	0	95,532	955.320,00	0,63
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 20(24)	XS2150006133	800	0	0	99,360	794.880,00	0,53
0,0500 % Jyske Bank A/S EO- FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	800	0	0	93,960	751.680,00	0,50
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	1.000	0	0	102,235	1.022.350,00	0,68
3,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.23(27)	XS2711420054	1.500	1.500	0	102,971	1.544.565,00	1,02
2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Med.-T. Nts 22(25)	XS2477154871	500	0	0	98,235	491.175,00	0,32
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2305244241	250	0	0	93,268	233.170,00	0,15
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-T. Notes 23(28)	XS2576364371	1.000	0	0	102,168	1.021.680,00	0,67
0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0	500	0	0	99,616	498.080,00	0,33
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.20(25/25)	XS2197673747	800	0	0	99,235	793.880,00	0,52
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2384734542	1.000	0	0	91,545	915.450,00	0,60
4,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	DE000NLB4RS5	200	200	0	106,497	212.994,00	0,14
0,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-T. Notes 19(24)	DK0009522732	500	0	0	99,882	499.410,00	0,33
1,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 22(27)	DK0030506886	700	0	0	93,671	655.697,00	0,43
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 23(29)	DK0030512421	800	1.200	400	103,413	827.304,00	0,55
4,1250 % Porsche Automobil Holding SE Medium T. Notes v.23(27/27)	XS2643320018	1.000	0	460	104,075	1.040.750,00	0,69
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium T. Notes v.23(28/28)	XS2615940215	500	0	0	106,297	531.485,00	0,35
2,5000 % RWE AG Medium T. Notes v.22(25/25)	XS2523390271	1.000	0	0	98,677	986.770,00	0,65
2,1250 % RWE AG Medium T. Notes v.22(26/26)	XS2482936247	1.000	0	0	97,862	978.620,00	0,65
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Nts 22(25/25)	XS2526839175	800	0	0	98,735	789.880,00	0,52
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 23(27)	XS2643041721	1.000	0	0	103,076	1.030.760,00	0,68

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO- Non-Pref.FLR MTN2021(26/27)	XS2363982344	EUR 750	EUR 0	EUR 0	% 91,733	687.997,50	0,45
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 17(17/25)	XS1724873275	500	0	0	95,369	476.845,00	0,31
0,2000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 21(28)	XS2282210231	680	0	0	87,288	593.558,40	0,39
1,2500 % Symrise AG Anl. v.19(25/25)	DE000SYM7720	500	0	0	95,905	479.525,00	0,32
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-T. Nts 19(19/24)	XS1946004451	800	0	0	99,759	798.072,00	0,53
1,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-T. Nts 22(22/28)	XS2481498173	1.500	0	0	95,680	1.435.200,00	0,95
0,8750 % Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 21(26)	AT000B122080	800	0	0	93,083	744.664,00	0,49
5,5470 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24)	XS1910947941	900	0	0	101,043	909.387,00	0,60
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616	500	0	0	95,781	478.905,00	0,32
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24)	XS2230884657	255	0	0	97,480	248.574,00	0,16
0,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MF0	400	0	0	97,114	388.456,00	0,26
0,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	300	0	0	89,523	268.569,00	0,18
1,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56	500	0	0	95,663	478.315,00	0,32
Zertifikate						1.474.976,25	0,97
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	Stück 19.865	Stück 0	Stück 25.135	EUR 74,250	1.474.976,25	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						24.044.260,70	15,88
Verzinsliche Wertpapiere						7.617.045,00	5,03
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 23(28/28)	DE000A3514E6	EUR 500	EUR 500	EUR 0	% 103,217	516.085,00	0,34
0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA EO-Medium-Term Nts 21(24)	XS2358343833	1.000	0	0	97,871	978.710,00	0,65
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-T. Notes 23(23/29)	XS2623221228	1.000	200	0	103,339	1.033.390,00	0,68
4,1250 % Danfoss Finance II B.V. EO-M.-T. Nts 23(23/29) Reg.S	XS2628785466	1.000	0	0	104,143	1.041.430,00	0,69
3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 23(27)	XS2689049059	1.000	1.000	0	102,890	1.028.900,00	0,68
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 23(23/30)	XS2679898184	1.000	1.000	0	106,153	1.061.530,00	0,70
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/29)	XS2676395077	1.000	1.000	0	103,699	1.036.990,00	0,68
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-T. Notes 21(26)	XS2404629235	1.000	0	0	92,001	920.010,00	0,61
Zertifikate						16.427.215,70	10,85
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 03.10.24 DAX 11000	DE000PN3BAM2	Stück 13.520	Stück 3.500	Stück 0	EUR 106,580	1.440.961,60	0,95
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.09.24 ESTX50 2700	DE000PE053T7	54.850	14.250	0	26,210	1.437.618,50	0,95
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 28.03.24 DAX 11250	DE000PE73RL3	18.800	0	0	111,400	2.094.320,00	1,38
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.24 ESTX50 3000	DE000DJ138M0	50.400	50.400	0	28,780	1.450.512,00	0,96
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 25.06.24 SAP 110	DE000GZ6JGW1	6.800	0	0	107,070	728.076,00	0,48

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 26.06.24 ESTX50 2900	DE000GC7ES62	49.350	0	0	28,420	1.402.527,00	0,93
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.03.24 ESTX50 2900	DE000HG73KP1	72.600	0	0	28,730	2.085.798,00	1,38
Landesbank Baden-Württemberg DISC.Z 03.01.25 ESTX50 3200	DE000LB4LLC5	36.940	36.940	0	30,600	1.130.364,00	0,75
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.06.24 DAX 10500	DE000SQ4VFH1	20.175	0	0	102,980	2.077.621,50	1,37
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 DAX 11750	DE000SV6JWE6	12.850	12.850	0	112,800	1.449.480,00	0,96
Vontobel Financial Products DIZ 31.12.24 DAX 12000	DE000VU1CJ05	9.865	9.865	0	114,540	1.129.937,10	0,75
Nichtnotierte Wertpapiere						929.800,00	0,61
Verzinsliche Wertpapiere						929.800,00	0,61
3,1794 % SG Issuer S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(32)	CH1166032230	1.000	0	0	92,980	929.800,00	0,61
Investmentanteile						51.574.532,59	34,07
KVG-eigene Investmentanteile						2.087.121,50	1,38
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7	14.250	3.550	0	104,460	1.488.555,00	0,98
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5	6.650	0	0	90,010	598.566,50	0,40
Gruppenfremde Investmentanteile						49.487.411,09	32,69
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	102	0	0	24.464,760	2.495.405,52	1,65
AGIF-All.Eur.Inv.Grade Bd Str. Inhaber Anteile S (EUR) o.N.	LU1518687030	24.581	24.581	0	93,350	2.294.604,61	1,52
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1882453159	50.920	0	0	22,290	1.135.006,80	0,75
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	57.218	16.168	0	37,030	2.118.782,54	1,40
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	86.000	86.000	0	13,300	1.143.817,20	0,76
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.A Dis.EUR o.N.	LU0907927171	2.800	0	0	96,700	270.760,00	0,18
DWS Inv.- Em.Mkts IG Sov.Debt Inhaber-Anteile TFCH o.N.	LU1663860127	7.265	0	0	91,580	665.328,70	0,44
Flossb.von Storch-Gl.Em.Mk.Eq. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1012014905	4.600	0	0	166,110	764.106,00	0,50
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99	187.550	0	0	7,506	1.407.750,30	0,93
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000264WWY0	175.926	175.926	0	5,175	910.346,68	0,60
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	910.000	0	0	4,711	4.287.101,00	2,83
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	32.600	0	0	64,340	2.097.484,00	1,39
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	277.850	0	0	10,085	2.802.117,25	1,85
OptoFlex Nam.-An.I o. N. Plenum CAT Bd Dyn.Fd	LU0834815101	2.750	0	0	1.561,950	4.295.362,50	2,84
Inh.-Ant. I EUR Acc. oN Plenum Eur.Insur.Bd Fd	LI1115702881	15.000	0	0	108,400	1.626.000,00	1,07
Nam.-Ant. S EUR Acc. oN Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq.	LI1103215128	11.300	11.300	0	94,300	1.065.590,00	0,70
Act. Nom. I EUR Acc. oN Robeco High Yield Bonds Act.	LU2145462722	14.665	0	0	60,670	889.725,55	0,59
Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851	28.919	0	0	95,140	2.751.307,61	1,82

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Schroder ISF GI Emerg.Mkts Op. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0279459969		31.935	0	0	EUR 24,482	781.842,25	0,52
Schroder ISF Global High Yld Namensant. C Acc EUR Hdg o.N.	LU0189895658		45.585	0	0	46,783	2.132.580,26	1,41
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70		21.400	0	0	116,900	2.501.660,00	1,65
UniGlobal Inh.-Ant. Ant.sch.kl.	DE0008491051		4.000	0	0	363,840	1.455.360,00	0,96
Unilnst. Global Corporate Bds Inhaber-Anteile Unil.Gl.C.Bds	DE0006352719		19.276	6.101	0	47,250	910.791,00	0,60
UniNachhaltig Aktien Global Inhaber-Anteile I	DE000A2H9AX8		8.000	0	0	161,360	1.290.880,00	0,85
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467		54.518	32.618	0	USD 30,450	1.503.008,69	0,99
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60		60.000	0	0	30,500	1.656.858,31	1,09
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act. au Port. 2C USD oN	LU1991353761		6.650	6.650	0	123,816	745.474,33	0,49
PIMCO GL INV.-Emerg.Local Bd Reg. Acc. Shs (Inst.Cl.) o.N.	IE00B29K0P99		69.900	0	0	14,650	927.148,03	0,61
US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838		690	0	0	3.072,540	1.919.468,18	1,27
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		25.700	0	0	27,580	641.743,78	0,42
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							6.878.791,00	4,54
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							6.878.791,00	4,54
Catella European Residential Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		219.200	0	0	EUR 15,640	3.428.288,00	2,26
KanAm grundinvest Fonds Inh.-Anteile	DE0006791809		17.400	0	0	2,520	43.848,00	0,03
Unilmmo: Deutschland Inhaber-Anteile	DE0009805507		8.750	0	0	96,040	840.350,00	0,56
Unilmmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515		23.250	0	0	53,980	1.255.035,00	0,83
Unilnstit. Europ. Real Estate Inhaber-Anteile FK	DE000A1H9KC2		27.250	0	0	48,120	1.311.270,00	0,87
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							143.522.464,95	94,80
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							30.200,00	0,02
Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							30.200,00	0,02
Zinsterminkontrakte FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX						EUR 185 1.000.000	30.200,00	0,02

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		7.939.335,89	5,24	
Bankguthaben		7.939.335,89	5,24	
EUR-Guthaben bei:				
UBS Europe SE		6.179.443,37	4,08	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	NOK	6.100.872,01	543.895,16	0,36
UBS Europe SE	PLN	1.959.863,72	451.321,52	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	CHF	36.485,94	39.257,52	0,03
UBS Europe SE	GBP	499,72	576,84	0,00
UBS Europe SE	USD	800.587,41	724.841,48	0,48
Sonstige Vermögensgegenstände		516.859,94	0,34	
Zinsansprüche		504.396,92	0,33	
Dividendenansprüche		719,65	0,00	
Quellensteueransprüche		11.743,37	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten		/.611.540,16	/.0,40	
Verwaltungsvergütung		/.53.888,24	/.0,04	
Performance Fee		/.200.789,20	/.0,13	
Verwahrstellenvergütung		/.25.650,81	/.0,02	
Anlageberatungsvergütung		/.319.736,91	/.0,21	
Prüfungskosten		/.10.480,56	/.0,01	
Veröffentlichungskosten		/.994,44	0,00	
Fondsvermögen		151.397.320,62	100,00²⁾	

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.205.653
Anteilwert	EUR	125,57
Ausgabepreis	EUR	125,57

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9294000	Polnische Zloty	PLN	1 EUR = 4,3425000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8663000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1045000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,2170000			

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Pfau-StrategieDepot 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	Stück 0	Stück 13.300
Verzinsliche Wertpapiere			
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	EUR 0	EUR 900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1890709774	EUR 0	EUR 800
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 18(23)	BE6307427029	EUR 0	EUR 500
1,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4	0	500
0,0000 % Credit Suisse AG EO-Anl. 21(23)	DE000CS8DCN1	0	1.500
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(23/23)	XS2408458227	0	800
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1917601582	0	500
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferred Nts 18(23)	XS1873219304	0	750
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	0	800
Zertifikate			
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 ESTX50 2600	DE000PD2A2F9	Stück 0	Stück 53.460
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.10.23 DAX 10000	DE000DV8MQP1	0	13.990
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.12.23 DAX 11000	DE000HG23217	0	12.635
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.12.23 ESTX50 2800	DE000HG234B9	0	49.490
Investmentanteile			
KVG-eigene Investmentanteile			
Zorca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6	Stück 0	Stück 7.600
Gruppenfremde Investmentanteile			
Allianz Corps-Corent Inhaber-Anteile P (EUR)	DE0005316285	Stück 0	Stück 42.050
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJQR85	0	117.600

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND)

EUR 5.900,46

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	125,57
Ausgabepreis	125,57
Anteile im Umlauf	Stück 1.205.653

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. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des Pfau-StrategieDepot UI

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
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

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4 · OpernTurm
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 Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

VerbundVolksbank OWL eG

Postanschrift:

Neuer Platz 1 · 33098 Paderborn

Telefon: 052 51/294-0 · Telefax: 052 51/294-188
www.verbundvolksbank-owl.de

4. Anlageausschuss

Jürgen Cronberg,
Bankverein Werther – Zweigniederlassung der
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Bielefeld

Jens Freytag,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Karsten Pohl,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Stephan Willhoff,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Thomas Wulf,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Franz-Josef Kaiser,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Ina Kreimer,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Kevin Schulte,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

WKN: A0JELE / ISIN: DE000A0JELE0