MERCK FINCK
A QUINTET PRIVATE BANK

TOGA UI

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023

Universal Investment

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

ANLAGESCHWERPUNKTE	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.210.877,29	100,72
1. Aktien	8.597.459,12	84,81
Belgien	222.450,60	2,19
Bundesrepublik Deutschland	209.252,40	2,06
Dänemark	209.520,62	2,07
Frankreich	875.069,85	8,63
Großbritannien	776.479,81	7,66
Italien	262.537,69	2,59
Jersey	206.882,39	2,04
Liberia	250.862,70	2,47
Niederlande	409.248,92	4,04
Norwegen	646.327,24	6,38
Schweiz	236.224,64	2,33
Spanien	243.057,23	2,40
USA	4.049.545,03	9,95
2. Investmentanteile	1.206.428,81	11,90
EUR	1.206.428,81	11,90
3. Bankguthaben	362.315,05	3,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	44.674,31	0,44
II. Verbindlichkeiten	./.73.262,12	./.0,72
III. Fondsvermögen	10.137.615,17	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						8.597.459,12	84,81
Aktien		Stück	Stück	Stück		8.597.459,12	84,81
Cie Financière Richemont AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	1.520	2.607	1.087	151,650	236.224,64	2,33
Novo-Nordisk AS					DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	1.419	0	2.419	1.099,400	209.520,62	2,07
ABN AMRO Bank N.V.					EUR		
Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	14.756	0	15.524	14,230	209.977,88	2,07
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	64.182	0	58.715	3,787	243.057,23	2,40
D›Ieteren Group S.A.							
Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	1.374	0	1.269	161,900	222.450,60	2,19
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	14.632	21.026	6.394	15,228	222.816,10	2,20
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	122	0	128	1.990,000	242.780,00	2,39
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	16.151	27.703	11.552	12,338	199.271,04	1,97
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	244	350	106	863,000	210.572,00	2,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	609	0	639	343,600	209.252,40	2,06
TotalEnergies SE							
Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	3.785	6.443	2.658	52,550	198.901,75	1,96
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	12.346	0	20.048	21,265	262.537,69	2,59
BP PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0007980591	38.718	0	35.499	4,584	206.858,55	2,04
Burberry Group PLC							
Reg. Shares LS 0,0005	GB0031743007	7.259	10.334	3.075	21,200	179.380,81	1,77
Glencore PLC Reg. Shares DL 0,01	JE00B4T3BW64	39.929	0	36.305	4,445	206.882,39	2,04
Imperial Brands PLC R. Shs LS 0,10	GB0004544929	8.971	0	8.261	17,385	181.793,72	1,79
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07	GB00BP6MXD84	7.634	0	8.481	23,425	208.446,73	2,06
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	7.246	0	6.638	312,100	193.505,26	1,91
Kongsberg Gruppen AS							
Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	6.377	0	5.870	488,200	266.388,13	2,63
Norsk Hydro ASA							
Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	34.151	0	31.289	63,800	186.433,85	1,84
Advanced Micro Devices Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US0079031078	1.818	2.450	632	113,910	189.832,60	1,87
Air Products & Chemicals Inc.							
Registered Shares DL 1	US0091581068	680	0	622	299,530	186.708,59	1,84

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Aktien		Stück	Stück	Stück	USD		
Alnylam Pharmaceuticals Inc							
Registered Shares DL 0,0001	US02043Q1076	1.018	0	938	189,940	177.247,15	1,75
Biogen Inc. Reg. Shares DL 0,0005	US09062X1037	722	0	802	284,850	188.524,80	1,86
Cardinal Health Inc. Reg. Shs o.N.	US14149Y1082	3.105	0	2.865	94,570	269.172,11	2,66
ConocoPhillips Reg. Shares DL 0,01	US20825C1045	1.910	0	1.741	103,610	181.405,35	1,79
Erie Indemnity Co.							
Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	817	0	753	210,010	157.281,30	1,55
Fair Isaac Corp. Reg. Shares DL 0,01	US3032501047	375	0	343	809,210	278.168,26	2,74
First Solar Inc. Reg. Shares DL 0,001	US3364331070	1.444	0	1.324	190,090	251.617,89	2,48
General Electric Co. R. Shs DL 0,06	US3696043013	2.766	4.637	1.871	109,850	278.527,00	2,75
Genuine Parts Co. Reg. Shares DL 1	US3724601055	1.241	0	1.265	169,230	192.514,83	1,90
Gilead Sciences Inc. R. Shs DL 0,001	US3755581036	2.603	0	2.883	77,070	183.896,97	1,81
Hess Corp. Registered Shares DL 1	US42809H1077	1.548	0	1.645	135,950	192.914,66	1,90
Marathon Petroleum Corp.							
Registered Shares DL 0,01	US56585A1025	1.758	0	1.935	116,600	187.902,47	1,85
McKesson Corp. Reg. Shs DL 0,01	US58155Q1031	759	0	693	427,310	297.303,41	2,93
Mercadolibre Inc. Reg. Shs DL 0,001	US58733R1023	191	322	131	1.184,600	207.405,45	2,05
Meta Platforms Inc.							
Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	803	1.094	291	286,980	211.242,96	2,08
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	601	1.692	1.091	423,020	233.050,71	2,30
Royal Caribbean Cruises Ltd.							
Registered Shares DL 0,01	LR0008862868	2.638	3.577	939	103,740	250.862,70	2,47
Steel Dynamics Inc. R. Shs DL 0,0025	US8581191009	1.851	0	3.667	108,930	184.828,52	1,82
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE						1.206.428,81	11,90
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück	EUR	1.206.428,81	11,90
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF							
Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800	11.544	27.000	15.456	104,507	1.206.428,81	11,90
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN						9.803.887,93	96,71

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						362.315,05	3,57
Bankguthaben							
EUR-Guthaben bei:							
Kreissparkasse Köln						239.783,36	2,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln	DKK	1.110,15				149,10	0,00
Kreissparkasse Köln	NOK	29.612,69				2.533,84	0,02
Kreissparkasse Köln	SEK	95.461,91				8.102,08	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln	CHF	66.240,12				67.882,89	0,67
Kreissparkasse Köln	GBP	23.582,40				27.488,52	0,27
Kreissparkasse Köln	USD	17.863,77				16.375,26	0,16
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE						44.674,31	0,44
Zinsansprüche						2.018,52	0,02
Dividendenansprüche						17.453,46	0,17
Quellensteueransprüche						25.202,33	0,25
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN						./.73.262,12	./.0,72
Verwaltungsvergütung						./.58.792,09	./.0,58
Verwahrstellenvergütung						./.1.712,03	./.0,02
Prüfungskosten						./.12.238,00	./.0,12
Veröffentlichungskosten						./.520,00	./.0,01
FONDSVERMÖGEN						10.137.615,17	100,00[1]

TOGA UI Anteilklasse A			TOGA UI Anteilklasse B		
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	94,36	Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	85,60
Ausgabepreis	EUR	100,02	Ausgabepreis	EUR	86,46
umlaufende Anteile	Stück	103.351	umlaufende Anteile	Stück	4.506

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9758000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	11,6869000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4458000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,7824000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8579000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0909000

[1]) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Getätigte Käufe und Verkäufe

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	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE			
Aktien		**Stück**	**Stück**
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	0	10.829
argenx SE Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0010832176	0	1.351
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US1252691001	0	3.550
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL 0,003	US16411R2085	0	2.706
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010545661	0	28.275
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	US29355A1079	0	1.405
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US50212V1008	0	2.115
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	0	13.344
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006776081	0	37.956
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080	0	29.268
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	0	28.906
Texas Pacific Land Corp. Registered Shares DL 0,01	US88262P1021	0	177
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE			
Gruppenfremde Investmentanteile		**Stück**	**Stück**
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	0	42.524
UBS(Irl)ETF-M.USA hd t.EO U.E. Reg.Shs EUR A Dis. o.N.	IE00BD4TYF66	0	66.813

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.

Fondsvermögen und Vergütungen

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest-anlagesumme EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 6,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,500% p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
VERGÜTUNGEN					
TOGA UI Anteilklasse A	keine	6,000%	1,700%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
TOGA UI Anteilklasse B	500.000,00	1,000%	1,200%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

TOGA UI Anteilklasse A	
Anteilwert	94,36
Ausgabepreis	100,02
Rücknahmepreis	94,36
Anzahl Anteile	Stück 103.351

TOGA UI Anteilklasse B	
Anteilwert	85,60
Ausgabepreis	86,46
Rücknahmepreis	85,60
Anzahl Anteile	Stück 4.506

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 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Das Sondervermögen im Überblick

Auflegungsdatum	24. Februar 2010
Laufzeit des Sondervermögens	unbefristet
WKN / ISIN	
Anteilklasse A	A0YJF1 / DE000A0YJF18
Anteilklasse B	A0YJF2 / DE000A0YJF26
Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	24. Februar 2010
Anteilklasse B	24. Februar 2010
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	EUR 100,00 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B	EUR 100,00 (zuzüglich Ausgabeaufschlag)
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 6,000 %
Anteilklasse B	derzeit 1,000 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	Erstanlage EUR 500.000,00 Folgeanlage keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,700 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 1,200 % p. a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 0,040 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,040 % p. a.
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember

Kurzübersicht über die Partner des TOGA 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 71043-0
Telefax: 069 71043-700
www.universal-investment.com

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:
Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:
Neumarkt 18 - 24 · 50667 Köln

Telefon: (0221) 227-0
Telefax: (0221) 227-3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital:
EUR Mio. 1.713 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:
Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Name:
MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch

Hausanschrift:
Pacellistraße 16
80333 München

Postanschrift:
80327 München

Telefon: 089 21 04 - 0
Telefax: 089 29 98 14

Sie wünschen weitere Informationen?

Rufen Sie uns gerne an.

MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch
Pacellistraße 16
80333 München
Telefon: 089 2104-0
Telefax: 089 299814
www.merckfinck.de